



Monthly Oil & Gas Markets Analysis

پایش تحلیلی تحولات بازارهای نفت و گاز

شماره ۱۷۰ - مهر ماه ۱۴۰۳



پژوهشکده اقتصاد انرژی

موسسه مطالعات بین المللی انرژی



اعضای هیات تحریریه: دکتر محمد صادق جوکار، دکتر غلامعلی رحیمی، دکتر بهروز نعمتی،
دکتر مصطفی سالاری، دکتر تورج دهقانی، مهدی یوسفی، مهرزاد زمانی، دکتر ندا علم الهدی،
دکتر داریوش وافی، دکتر ملیکا آشوری، دکتر حسین یادگاری، مهدیه ابوالحسنی، کیمیا سادات ناصر آبادی،
سروش بغدادی، احسان مال احمدی
مدیر مسئول: دکتر غلامعلی رحیمی
سر دبیر: مهدی یوسفی
ناظر علمی: دکتر مهران امیر معینی
مدیر داخلی: سمیرا مرادی
طراحی و صفحه آرایی: نازنین شاهین



فهرست

گزارش های تحلیلی

بخش دوم

وضعیت تولید نفت در برزیل

مهدی یوسفی

تجربه عبور اروپا از ناترازی گاز با استفاده از واحدهای FSRU

غلامعلی رحیمی
مهدیه ابوالحسنی

کریدور زنگزور و اهمیت ژئوپلیتیک و ژئواکونومیک آن برای ج.ا.ایران

سروش بغدادی

قانون متان اتحادیه اروپا و اثرات آن بر واردات ال ان جی

مترجم: احسان مال احمدی

پایش اندیشکده های جهانی حوزه انرژی

مهدیه ابوالحسنی

تحولات بازار های نفت و گاز

بخش اول

تحولات اقتصاد جهانی ماه سپتامبر ۲۰۲۴

نثار علم الهدی

تحولات قیمت نفت در ماه آگوست ۲۰۲۴

مهدی یوسفی

بازار جهانی فرآورده های نفتی و عملیات پالایشی

ملیجا آشوری

بررسی وضعیت تولید جهانی نفت در ماه آگوست ۲۰۲۴

مهدی یوسفی

تقاضا و ذخیره سازی های نفت

حسین یادگاری

بررسی و تحلیل ماهانه بازار جهانی گاز طبیعی

غلامعلی رحیمی
مهدیه ابوالحسنی

پیش بینی کوتاه مدت قیمت نفت خام

مهرزاد زمانی

چشم انداز کوتاه مدت عرضه و تقاضای نفت براساس مدل موسسه مطالعات بین المللی انرژی

داریوش وافی

بررسی تحولات تجارت نفت خام و فرآورده

کییا سادات ناصر آبادی

بررسی تحولات تجارت گاز

کییا سادات ناصر آبادی



تحولات بازار های نفت و گاز

بخش
اول

تحولات اقتصاد جهانی ماه سپتامبر ۲۰۲۴

نکات کلیدی

اشتغال همگی در ماه گذشته در محدوده انقباضی قرار داشتند. شاخص سفارش‌های صادراتی جدید نیز همینطور بود. نشانه‌ای برای پویایی تجارت جهانی که برای چهارمین ماه متوالی بهبودی در آن مشاهده نشد، وجود نداشت. از جنبه مثبت، هیچ شاخصی برای رشد بخش خدمات تاکنون مشاهده نشده است. با ثابت ماندن PMI خدمات ملی در ماه اوت، شاخص تولید مرکب جهانی اندکی بهبود یافت و در سطح (۵۲٫۸) مطابق با رشد جهانی مشابه باقی ماند.

پیش‌بینی‌های رشد امسال برای برزیل، بریتانیا و روسیه، عمدتاً به دلیل نتایج قوی‌تر از حد انتظار در سه‌ماهه دوم، بهبود یافته است. پیش‌بینی‌ها برای چین و کانادا کاهش یافته است. پیش‌بینی می‌شود که نرخ رشد جهانی در نیمه دوم سال جاری به دلیل ضعف مجدد در بخش تولید و تجارت جهانی، کاهش یابد. چشم انداز رشد در اقتصادهایی که بیشتر به آن مناطق حساس هستند، از جمله در اروپای غربی و کشورهای نوظهور، آسیب پذیرتر به نظر می‌رسد. نرخ تورم مجموع قیمت مصرف‌کننده برای کالاهای اصلی برای اقتصادهای گروه پنج (G۵) برای چهارمین ماه متوالی در جولای منفی بود (در منفی ۰٫۳٪). اگرچه نرخ تورم در حال کاهش است، معیارهای شرایط

اقتصاد جهانی در یک نگاه

فدرال رزرو آمریکا چرخه‌ای را که مدت‌ها انتظارش را می‌کشید، با یک انفجار آغاز کرد. کاهش اولیه نرخ بهره ۵۰ واحدی بزرگتر از آن چیزی بود که پیش‌بینی می‌شد. در نتیجه، اکنون انتظار کاهش ۲۵ واحد پایه در هر دو ماه نوامبر و دسامبر سال جاری وجود دارد، با مجموعه‌ای از کاهش‌ها در سال‌های ۲۰۲۵-۲۰۲۶ همراه خواهد بود.

برطبق نظر تحلیل‌گران S&P Global طرح کلی پیش‌بینی رشد مانند قبل ثابت باقی می‌ماند و اقتصاد ایالات متحده در حال گذار به دوره رشد پایین‌تر از روند است. در ایالات متحده و مناطق دیگر تأثیرات سیاست پولی بر فعالیت‌های اقتصادی نیز چندین فصل طول می‌کشد تا به طور کامل نفوذ کند. چشم انداز رشد جهانی نیز تحت تأثیر طیف گسترده‌ای از عوامل غیر پولی، از جمله روندهای جمعیتی و بهره‌وری، انگیزه‌های مالی، سیاست‌های تجاری و رویدادها و ریسک‌های ژئوپلیتیکی خواهد بود. انتظار می‌رود بسیاری از این عوامل در دوره پیش‌رو به کاهش رشد منجر شوند.

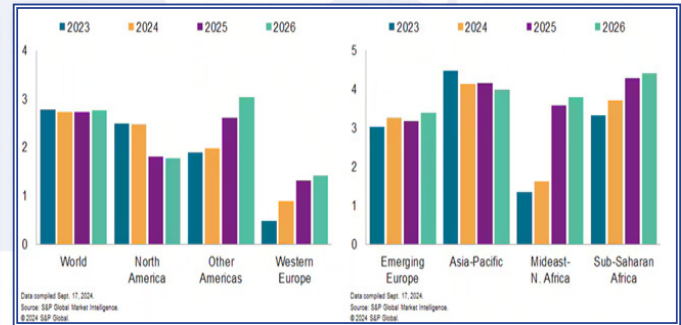
تولید جهانی، سفارش‌های جدید و شاخص‌های

نمودار ۲: تورم قیمت مصرف‌کننده (% تغییر سالانه)



Source : Global economic outlook: July 2024, S&P Global, 17 July 2024

نمودار ۱: نرخ رشد GDP (%)



Source : Global economic outlook: July 2024, S&P Global, 17 Sep 2024



جدول ۱: تولید ناخالص داخلی واقعی در کشورها و مناطق منتخب

۲۰۲۵f	۲۰۲۴f	۲۰۲۳	۲۰۲۲	Real GDP
۳,۳	۳,۲	۳,۳	۳,۵	جهان
۱,۸	۱,۷	۱,۷	۲,۶	اقتصادهای پیشرفته
۱,۹	۲,۶	۲,۵	۱,۹	ایالات متحده آمریکا
۱,۵	۰,۹	۰,۵	۳,۴	منطقه یورو
۱	۰,۷	۱,۹	۱	ژاپن
۴,۵	۵	۵,۲	۳	چین
۶,۵	۷	۸,۲	۷	هند
۱,۵	۳,۲	۳,۶	-۱,۲	روسیه
۲,۷	۳,۶	۴,۵	۵,۵	ترکیه
۲,۴	۲,۱	۲,۹	۳	برزیل
۴,۷	۱,۷	-۰,۸	۷,۵	عربستان سعودی
۳,۱	۳,۳	۴,۶	۳,۸	ایران
۳,۵	۲	-۰,۲	۶,۲	پاکستان
۳	۳,۱	۲,۹	۳,۳	نیجریه

Source : World Economic Outlook, World Bank, July 2024

می ماند. تورم اصلی در جولای با نرخ ۲,۹ درصد خود را نشان داد و در ماه سپتامبر به ۲,۵ درصد رسید. نرخ بیکاری برای پایان سال کمی بالاتر از سطح فعلی است و در ماه آگوست ۴,۲ درصد بود.

S&P Global Ratings انتظار دارد که اقتصاد ایالات متحده در سال ۲۰۲۴، ۲,۷ درصد و در سال ۲۰۲۵ ۱,۸ درصد (به طور متوسط سالانه) رشد کند.

پیش‌بینی‌های رشد در مقایسه با پیش‌بینی‌های ژوئن به ترتیب ۰,۲ و ۰,۱ واحد درصد بیشتر است که تا حدی منعکس‌کننده انگیزه شرایط مالی است که مثبت‌تر و تا حدودی مصرف قوی‌تر کالاهای اصلی را نسبت به پیش‌بینی‌های قبلی نشان می‌دهد. در نتیجه تا پایان سال، این انتظار وجود دارد که رشد در سه ماهه چهارم سال ۲۰۲۴ به ۲,۰ درصد برسد که از ۳,۱ درصد در سه ماهه چهارم ۲۰۲۳ کمتر است.

گذشته از ادامه رکود در بخش مسکن و تولید، بیشتر

زنجیره تامین نشان می‌دهد که احتمالاً در ماه‌های آتی هم کاهش خواهد یافت. تعدیل در هزینه‌های حمل و نقل کانتینری به همین نتیجه اشاره دارد. تورم خدمات در اقتصادهای G۵ نیز به کاهش تدریجی خود در ماه جولای ادامه داد و به پایین‌ترین سطح خود (۴,۳ درصد) از اوایل سال ۲۰۲۲ رسید.

۲-۱. بررسی اقتصادهای توسعه‌یافته

۱-۲-۱. آمریکا

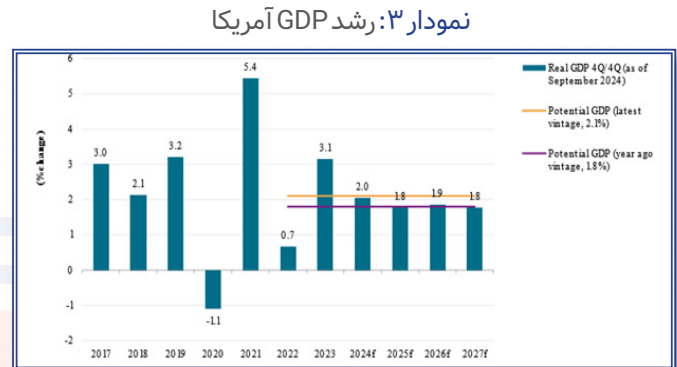
فدرال رزرو در ۱۸ سپتامبر نرخ بهره سیاستی خود را ۰,۵ درصد کاهش داد و به محدوده ۴,۷۵٪ تا ۵٪ رسید. با احتمال بالا رشد اقتصادی کاهش می‌یابد، اما تا پایان سال در نرخ نزدیک به روند ۲ درصد باقی



تا کنون شده است که تفاوتی اساسی با چرخه های قبلی در آغاز رکود دارد. با این حال، رشد درآمد واقعی کاهش یافته است و نشانه هایی از کاهش در مصرف وجود دارد.

کسب وکارها همچنان در کوتاه مدت با هزینه های سرمایه و عدم قطعیت بیشتر در سیاست های -مواجه هستند که هزینه های سرمایه ای و استخدام را محدود می کند و نرخ بیکاری احتمالاً در چند فصل آینده از ۴٫۲ درصد - فعلی به ۴٫۵ درصد تا پایان سال ۲۰۲۵ خواهد رسید.

پیش بینی می شود که تورم در ماه های آینده کاهش بیشتری داشته باشد. عادی سازی بازار کار به کاهش رشد هزینه های کار و افزایش بهره وری نیروی کار کمک کرده است. اندازه گیری انتظارات تورمی توسط خانوارها، مشاغل و بازارهای مالی همچنان با هدف ۲ درصدی فدرال رزرو مطابقت دارد. مسیر همچنان پر



Source : Economic Outlook U.S. Q4 2024: Growth And Rates Start Shifting To Neutral . S&P Global, 24 Sep 2024.

شاخص های فعالیت اخیر حاکی از آن است که شتاب رشد اقتصادی همچنان کمی بالاتر از روند حرکت می کند، اگرچه از سه ماهه چهارم سال گذشته تعدیل شده است. بهبود اخیر در بازار کار نشان دهنده عادی سازی است، برخلاف اقتصاد ایالات متحده که در شرف سقوط به سمت رکود است. -افزایش نیروی کار به جای کاهش اشتغال باعث افزایش نرخ بیکاری

در جدول زیر مهمترین شاخص های اقتصادی کشور ایالات متحده آمریکا نشان داده شده است

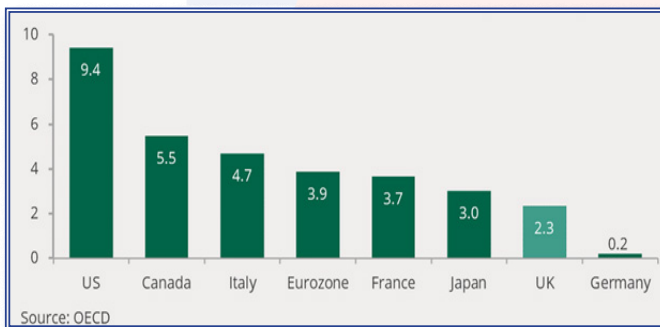
جدول ۲: مقادیر ماهانه شاخص های اقتصادی آمریکا

تراز تجاری (میلیارد دلار آمریکا)	نرخ بیکاری (%)	نرخ بهره صندوق فدرال (مؤثر) (%)	تورم (%)	PMI (service)	PMI (manufacturing)	آمریکا
-۶۶٫۹	۳٫۷	۵٫۵	۳٫۱	۵۲٫۹	۵۰٫۳	ژانویه ۲۰۲۴
-۶۹	۳٫۹	۵٫۵	۳٫۲	۵۱٫۳	۵۱٫۵	فوریه ۲۰۲۴
-۶۸٫۵	۳٫۸	۵٫۵	۳٫۵	۵۱٫۷	۵۲٫۵	مارس ۲۰۲۴
-۷۴٫۴	۳٫۹	۵٫۵	۳٫۴	۵۰٫۹	۴۹٫۹	آوریل ۲۰۲۴
-۷۵	۴	۵٫۵	۳٫۳	۵۴٫۸	۵۰٫۹	می ۲۰۲۴
-۷۳٫۱	۴٫۱	۵٫۵	۳	۵۵٫۱	۵۱٫۷	ژوئن ۲۰۲۴
-۷۸٫۷	۴٫۳	۵٫۵	۲٫۹	۵۶	۴۹٫۵	جولای ۲۰۲۴
-	۴٫۲	۵٫۵	۲٫۵	۵۵٫۲	۴۸	اگوست ۲۰۲۴
-	-	۴٫۷۵-۵	-	۵۵٫۴	۴۷	سپتامبر ۲۰۲۴

Source: 1- PMI, Trading Economics, Investing 4- Balance of Trade, Trading Economics, Investings
 2- United States Inflation Rate, Trading Economics. 5- 5. Trade Balance, ceicdata & Trading Economics
 3- fred.stlouisfed.org/release/tables

درصد رشد می‌کنند. در مقایسه ای از درصد تغییر نرخ رشد -سه ماهه دوم ۲۰۲۴ با -سه ماهه چهارم ۲۰۱۹ صورت گرفته است نشان می‌دهد که تولید ناخالص داخلی بریتانیا در سه ماهه دوم ۲۰۲۴، ۲٫۳ درصد بالاتر از سطح قبل از همه‌گیری در سه ماهه چهارم ۲۰۱۹ بود. این در مقایسه با تولید ناخالص داخلی منطقه یورو ۰٫۴ درصد بیشتر بود و تولید ناخالص داخلی در آلمان ۰٫۳ درصد افزایش یافت. ایالات متحده بالاترین رشد تولید ناخالص داخلی را در بین اقتصادهای GV در این دوره با ۹٫۴ درصد داشته است.

نمودار ۵: درصد تغییر نرخ رشد سه ماهه دوم ۲۰۲۴ با فصل چهارم



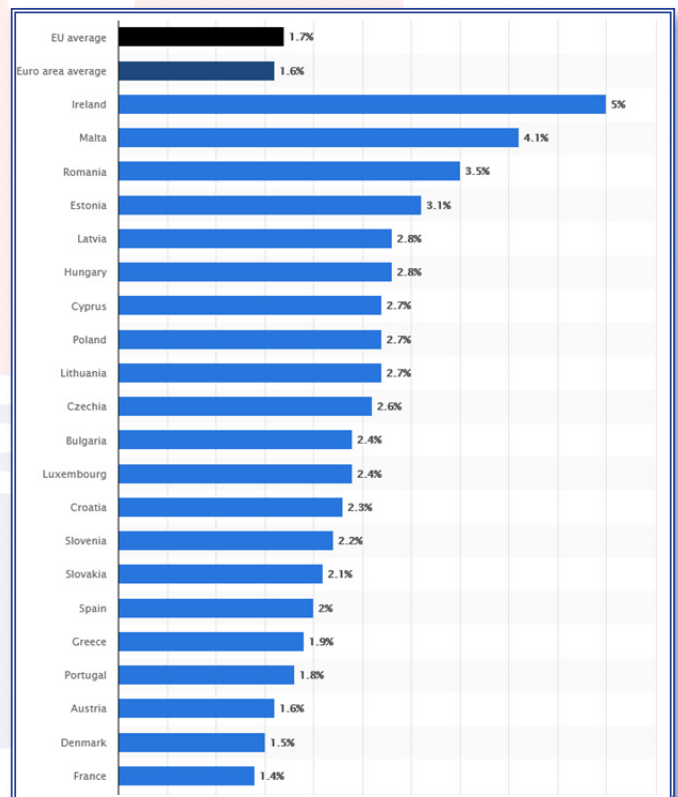
Source : GDP – International Comparisons: Key Economic Indicators, UK Parliament, 10 SEP 2024.

دست انداز باقی خواهد ماند، اما تورم سالانه باید در فاصله قابل توجهی از ۲ درصد در سال ۲۰۲۵ با وجود شوک‌های عرضه پیش‌بینی نشده باشد.

۲-۲-۱. منطقه یورو

بر اساس پیش‌بینی کمیسیون اروپا، اقتصاد اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۴ به میزان ۱٫۷ درصد رشد خواهد کرد. این نشان‌دهنده‌کندی قابل توجهی در مقایسه با سال‌های گذشته است، زمانی که کشورهای عضو اتحادیه اروپا پس از همه‌گیری کووید به سرعت رشد کردند. ایرلند کشوری است که پیش‌بینی می‌شود بیشترین رشد را در سال ۲۰۲۴ با نرخ رشد سالانه پنج درصد داشته باشد. از سوی دیگر، بسیاری از بزرگ‌ترین اقتصادهای اروپا با رشد کم یا رکود مواجه هستند، آلمان و فرانسه ۱٫۴ درصد و ایتالیا تنها ۱٫۱

نمودار ۴: GDP منطقه یورو



Source : Gross domestic product growth rate forecasts in the European Union in 2024, by member state, 2 SEP 2024

1. Economic Outlook U.S. Q2024 4: Growth And Rates Start Shifting To Neutral. S&P Global, 24 Sep 2024



در جدول زیر مهمترین شاخصهای اقتصادی منطقه یورو نشان داده شده است.

جدول ۳: مقادیر ماهانه شاخصهای اقتصادی منطقه یورو

منطقه یورو	PMI (manufacturing)	PMI (service)	تورم (%)	نرخ بهره (%)	نرخ بیکاری (%)	تراز تجاری (میلیون یورو)
ژانویه ۲۰۲۴	۴۶٫۶	۴۸٫۴	۲٫۸	۴٫۵	۶٫۵	۱۱۸۰۰
فوریه ۲۰۲۴	۴۶٫۱	۵۰	۲٫۶	۴٫۵	۶٫۵	۲۲۶۰۰
مارس ۲۰۲۴	۴۵٫۷	۵۱٫۱	۲٫۴	۴٫۵	۶٫۵	۲۲۸۰۰
آوریل ۲۰۲۴	۴۵٫۶	۵۲٫۹	۲٫۴	۴٫۵	۶٫۴	۱۳۹۰۰
می ۲۰۲۴	۴۷٫۴	۵۳٫۳	۲٫۶	۴٫۵	۶٫۴	۱۴۰۰۰
ژوئن ۲۰۲۴	۴۵٫۶	۵۲٫۶	۲٫۵	۴٫۵	۶٫۵	۲۲۳۰۰
جولای ۲۰۲۴	۴۵٫۶	۵۱٫۹	۲٫۶	۴٫۲۵	۶٫۴	۲۱۲۰۰
آگوست ۲۰۲۴	۴۵٫۶	۵۳٫۳	۲٫۲	۴٫۲۵	-	-
سپتامبر ۲۰۲۴	۴۴٫۸	۵۰٫۵	-	۳٫۶۵	-	-

خارج از کشور، از جمله اثرات تداوم سطوح بالای نرخ بهره در ایالات متحده و اروپا و رکود مداوم بازار املاک و مستغلات در چین، ریسک نزولی اقتصاد ژاپن وجود دارد. همچنین باید به افزایش قیمت ها، وضعیت خاورمیانه و نوسانات بازارهای مالی و سرمایه توجه کامل داشت^۱. انتظار می‌رود که تورم زیربنایی به تدریج افزایش یابد، زیرا پیش‌بینی می‌شود شکاف تولید بهبود یابد و انتظارات تورمی میان‌مدت تا بلندمدت با تشدید ادامه چرخه بین دستمزدها و قیمت‌ها افزایش یابد. در نیمه دوم دوره پیش‌بینی دوم ژوئیه ۲۰۲۴ چشم‌انداز فعالیت اقتصادی و قیمت‌ها، احتمالاً در سطحی قرار می‌گیرد که به طور کلی با هدف ثبات قیمت سازگار است.

با توجه به ریسکهای چشم‌انداز، ابهامات زیادی پیرامون فعالیت اقتصادی و قیمت‌های ژاپن وجود دارد، از جمله تحولات در فعالیت‌ها و قیمت‌های اقتصادی خارج از کشور، تحولات در قیمت کالاها و رفتار شرکت‌های داخلی در تعیین دستمزد و قیمت. در این شرایط لازم است به تحولات بازارهای مالی و ارزی

۲-۱-۳. ژاپن

اقتصاد ژاپن با سرعت معتدلی در حال بهبود است، اگرچه تا حدی در حال توقف است. مصرف خصوصی اخیراً حرکات افزایشی را نشان می‌دهد، اگرچه تا حدی در حال توقف است. سرمایه‌گذاری تجاری نیز افزایش را نشان می‌دهد. صادرات تقریباً ثابت است. تولید صنعتی روند افزایشی دارد. سود شرکت‌ها به طور کلی در حال بهبود است. قضاوت شرکت‌ها در مورد شرایط فعلی کسب و کار در حال بهبود است. وضعیت اشتغال حرکت‌های بهبود را نشان می‌دهد. قیمت مصرف‌کننده نسبتاً افزایش یافته است. با توجه به چشم‌اندازهای کوتاه‌مدت، انتظار می‌رود که اقتصاد با سرعت متوسط با بهبود وضعیت اشتغال و درآمد، تحت حمایت اثرات سیاست‌ها، به روند بهبود خود ادامه دهد. با این حال، کاهش سرعت اقتصادهای

1. Japan Monthly Economic Report, Cabinet Office Sep 2024

در جدول زیر مهمترین شاخصهای اقتصادی ژاپن نشان داده شده است.

جدول ۴: مقادیر ماهانه شاخص‌های اقتصادی ژاپن

تراز تجاری (میلیون دلار)	نرخ بیکاری (%)	نرخ بهره (%)	تورم (%)	PMI (service)	PMI (manufacturing)	ژاپن
-۳۰۰	۲,۴	۰,۰۰۴	۲,۲	۵۲,۷	۴۸	ژانویه ۲۰۲۴
-۳۸۴۰	۲,۶	۰,۰۰۴	۲,۸	۵۲,۵	۴۷,۲	فوریه ۲۰۲۴
-۴۶۹۷	۲,۶	۰,۰۰۴	۲,۷	۵۴,۹	۴۸,۲	مارس ۲۰۲۴
-۳۹۲۷	۲,۶	۰,۰۲۴	۲,۵	۵۴,۶	۴۹,۹	آوریل ۲۰۲۴
-۴۱۳۳	۲,۶	۰,۰۲۶	۲,۸	۵۳,۶	۵۰,۵	می ۲۰۲۴
-۵۱۷۴	۲,۶	۰,۰۲۶	۲,۸	۴۹,۸	۵۰,۱	ژوئن ۲۰۲۴
-۴۷۹۴	۲,۷	۰,۰۲۶	۲,۸	۵۳,۹	۴۹,۲	جولای ۲۰۲۴
-	-	۰,۰۲۹	۳	۵۴	۴۹,۵	آگوست ۲۰۲۴
-	-	-	-	۵۳,۹	۴۹,۶	سپتامبر ۲۰۲۴

تنها سیاست‌های مالی که از طریق افزایش مستمری بازنشستگی و سایر مزایای اجتماعی پول را به جیب مصرف‌کننده سرازیر می‌کند، می‌تواند آن را برطرف کند که با فشارهای تورم شدید مواجه است و با خطرات عدم رسیدن به هدف رشد تقریباً ۵ درصدی امسال روبروست. شوآنک دینگ، اقتصاددان ارشد چین بزرگ و شمال آسیا اشاره داشت که سیاست‌های بانک-مرکزی فراتر از انتظارات بوده است، اما مشکل اصلی اقتصاد امروز کمبود نقدینگی نیست.^۱ اما چین مجموعه‌ای از اقدامات محرک برای تقویت اقتصاد را اعلام کرده است. بانک مرکزی چین اعلام داشته است که اقداماتی را برای کاهش هزینه‌های استقراض، تزریق نقدینگی بیشتر به اقتصاد و تسهیل بازپرداخت وام مسکن برای خانوارها انجام خواهد داد. رئیس بانک خلق چین، پان گونگ‌شنگ، در یک کنفرانس خبری اشاره داشته است که بانک مرکزی به زودی مقدار پول نقدی که بانک‌ها باید به عنوان ذخایر در اختیار دارند - به نام نسبت ذخیره الزامی- را

و تأثیر آن بر فعالیت‌ها و قیمت‌های اقتصادی ژاپن توجه شود. به ویژه، با تغییر رفتار شرکت‌ها به سمت افزایش دستمزدها و قیمت‌ها، تغییرات نرخ ارز در مقایسه با گذشته، بیشتر بر قیمت‌ها تأثیر می‌گذارد.

۳-۱. بررسی اقتصاد سه کشور چین، روسیه و هند به عنوان کشورهای نوظهور

۱-۳-۱. چین

بانک مرکزی چین به سمت رویکرد تسهیل تهاجمی‌تری روی آورده است و عوامل مختلفی رشد اقتصادی چین را دستخوش تغییراتی قرار می‌دهد: تقاضای ضعیف مصرف‌کننده، تزریق نقدینگی و هزینه‌های استقراض پایین‌تر. دومین اقتصاد بزرگ جهان به دلیل رکود شدید دارایی و اعتماد ضعیف مصرف‌کننده که به گفته تحلیلگران

1. Statement on Monetary Policy, Bank Of Japan, 20 Sep 2024

2. China's monetary volleys miss key threat to economic growth, Reuters, 25 Sep 2024.

در جدول زیر مهمترین شاخصهای اقتصادی چین نشان داده شده است.

جدول ۵: مقادیر ماهانه شاخص‌های اقتصادی چین

تراز تجاری (میلیون دلار)	نرخ بیکاری (%)	نرخ بهره (%)	تورم (%)	PMI (service)	PMI (manufacturing)	چین
۵۴۱۳۰,۴	۵,۲	۳,۵	-۰,۸	۵۲,۹	۴۹,۲	ژانویه ۲۰۲۴
۱۲۲۷۸۸,۶	۵,۳	۳,۵	۰,۷	۵۲,۷	۴۹,۱	فوریه ۲۰۲۴
۱۸۰۳۱۵,۴	۵,۲	۳,۵	۰,۱	۵۲,۵	۵۰,۸	مارس ۲۰۲۴
۲۵۲۰۰۷,۹	۵	۳,۵	۰,۳	۵۲,۷	۵۰,۴	آوریل ۲۰۲۴
۳۳۴۴۵۳	۵	۳,۵	۰,۳	۵۲,۵	۴۹,۵	می ۲۰۲۴
۴۳۳۳۵۴,۷	۵	۳,۵	۰,۲	۵۴	۴۹,۵	ژوئن ۲۰۲۴
۵۱۸۰۰۱,۶	۵,۲	۳,۵	۰,۵	۵۱,۲	۴۹,۴	جولای ۲۰۲۴
۶۰۸۴۹۶,۸	۵,۳	۳,۵	۰,۶	۵۲,۱	۴۹,۱	آگوست ۲۰۲۴
-	-	۳,۵	-	۵۱,۶	-	سپتامبر ۲۰۲۴

کشاورزی باعث افزایش هزینه‌های روستایی می‌شود که اثرات عملکرد قوی بخش‌های صنعت و خدمات را تکمیل می‌کند. این گزارش تاکید می‌کند که بادهای موسمی بالاتر از حد متوسط در بیشتر نقاط کشور منجر به رشد قوی در کشاورزی خواهد شد و اقتصاد روستایی را در سال مالی ۲۰۲۴ تقویت می‌کند. انتظار چشم انداز مثبتی برای بخش‌های صنعت و خدمات، سرمایه گذاری خصوصی و مصرف شهری برای سال مالی ۲۰۲۴ و سال مالی ۲۰۲۵ وجود دارد. علاوه بر این، یک سیاست جدید دولت که مشوق‌های مرتبط با اشتغال را به کارگران و شرکت‌ها ارائه می‌دهد، می‌تواند تقاضای نیروی کار را افزایش دهد و از ایجاد شغل در سال مالی ۲۰۲۵ حمایت کند. با تلاش‌های دولت برای تحکیم مالی، پیش‌بینی می‌شود که بدهی دولت مرکزی از ۵۸,۲ درصد تولید ناخالص داخلی در سال مالی ۲۰۲۳ به ۵۶,۸ درصد در سال مالی ۲۰۲۴ کاهش یابد. انتظار می‌رود کسری بودجه عمومی که شامل دولت‌های ایالتی می‌شود، در سال مالی ۲۰۲۴ به کمتر از ۸ درصد تولید ناخالص داخلی برسد. پیش‌بینی می‌شود تورم مصرف‌کننده در سال مالی

(RRR) ۰,۵ درصد کاهش دهد که این اقدام حدود ۱ تریلیون یوان (۱۴۱,۷ میلیارد دلار) "نقدینگی بلندمدت" را به بازار تزریق می‌کند. بسته به شرایط نقدینگی، این نرخ می‌تواند در اواخر امسال بین ۰,۲۵ تا ۰,۵ واحد درصد کاهش یابد.

۲-۳-۱. هند

بانک توسعه آسیایی (ADB) پیش‌بینی می‌کند که رشد اقتصادی هند قوی باقی خواهد ماند و انتظار می‌رود تولید ناخالص داخلی (GDP) ۷,۰ درصد در سال مالی ۲۰۲۴ (منتهی به ۳۱ مارس ۲۰۲۵) و ۷,۲ درصد در سال مالی ۲۰۲۵ افزایش یابد. این پیش‌بینی‌ها بخشی از چشم انداز توسعه آسیایی بانک توسعه آسیایی (ADO) در سپتامبر ۲۰۲۴ است که ۲۵ سپتامبر منتشر شد. پیش‌بینی‌ها با گزارش ADO از آوریل مطابقت دارد. میو اوکا، مدیر بانک توسعه آسیایی هند اشاره داشت که «اقتصاد هند در مواجهه با چالش‌های ژئوپلیتیک جهانی انعطاف‌پذیری قابل توجهی نشان داده است و آماده رشد پایدار است. - رشد بخش

1. China rolls out stimulus measures to boost ailing economy, Aljazeera, 24 Sep 2024.



در جدول زیر مهمترین شاخصهای اقتصادی هند نشان داده شده است.

جدول ۶: مقادیر ماهانه شاخص‌های اقتصادی هند

هند	PMI (manufacturing)	PMI (service)	تورم (%)	نرخ بهره (%)	نرخ بیکاری (%)	تراز تجاری (میلیون دلار)
ژانویه ۲۰۲۴	۵۴٫۹	۵۹	۵٫۱	۶٫۵	۷٫۴	-۱۶۰۲۲
فوریه ۲۰۲۴	۵۶٫۵	۶۲	۵٫۰۹	۶٫۵	۸٫۱	-۱۸۷۰۷
مارس ۲۰۲۴	۵۹٫۲	۶۰٫۳	۴٫۸۵	۶٫۵	۷٫۴	-۱۵۵۵۷
آوریل ۲۰۲۴	۵۹٫۱	۶۱٫۷	۴٫۸۳	۶٫۵	۸٫۱	-۱۸۹۶۱
می ۲۰۲۴	۵۸٫۴	۶۱٫۴	۴٫۷۵	۶٫۵	۷	-۲۲۳۲۳
ژوئن ۲۰۲۴	۵۸٫۵	۶۰٫۴	۵٫۰۸	۶٫۵	۹٫۲	-۲۰۹۷۲
جولای ۲۰۲۴	۵۸٫۵	۶۱٫۱	۳٫۶	۶٫۵	-	۲۳۵۰۰-
آگوست ۲۰۲۴	۵۷٫۹	۶۰٫۴	۳٫۶۵	۶٫۵	۸٫۵	-
سپتامبر ۲۰۲۴	۵۶٫۷	۵۸٫۹	-	-	-	-

خطرات ممکن است با سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی بالاتر که می‌تواند از رشد و سرمایه‌گذاری به ویژه در بخش تولید حمایت کند، جبران شود. علاوه بر این، بهبود در عرضه محصولات کشاورزی ممکن است قیمت مواد غذایی را کاهش دهد و به طور بالقوه تورم مصرف‌کننده را کمتر از پیش بینی کاهش دهد.^۱

۱-۳-۳. روسیه

ماکسیم رشتنیکوف، وزیر توسعه اقتصادی روسیه در جلسه دولت در ۲۴ سپتامبر ۲۰۲۴ بیان داشت که رشد کل اقتصاد روسیه در سال‌های ۲۰۲۴-۲۰۲۷ ممکن است به ۱۳ درصد برسد. برطبق اظهار نظرات کارشناسان روسی اقتصاد روسیه علیرغم شوک‌های خارجی به طور پیوسته در حال توسعه است. برای دوره ۲۰۲۰-۲۰۲۳ رشد تولید ناخالص داخلی ۵٫۵ درصد است که نسبت به بسیاری از کشورهای توسعه یافته بیشتر است. در سال ۲۰۲۴ رشد تولید ناخالص داخلی ۳٫۹ درصد پیش‌بینی می‌شود. در عین حال، تقاضای

۲۰۲۴ به دلیل افزایش قیمت‌های مواد غذایی، علیرغم انتظارات بالاتر تولید کشاورزی، به ۴٫۷ درصد افزایش یابد. این امر، بانک مرکزی هند را از اتخاذ یک سیاست پولی تسهیل‌کننده‌تر باز داشته است. اگر بهبود عرضه کشاورزی منجر به تعدیل افزایش قیمت مواد غذایی شود، بانک مرکزی ممکن است در سال مالی ۲۰۲۴ کاهش نرخ‌های سیاستی را آغاز کند و چشم‌انداز رشد اقتصادی را افزایش دهد. پیش‌بینی می‌شود کسری حساب جاری هند در سال مالی ۲۰۲۴، ۱٫۰ درصد تولید ناخالص داخلی و ۱٫۲ درصد در سال مالی ۲۰۲۵ باشد که در مقایسه با پیش‌بینی قبلی ۱٫۷ درصدی برای هر دو سال، به دلیل صادرات بهتر، واردات کمتر و جریان‌های حواله‌های ورودی قوی‌تر است. ریسک‌های رشد کوتاه‌مدت شامل شوک‌های ژئوپلیتیکی است که می‌تواند زنجیره‌های عرضه جهانی و قیمت کالاها را مختل کند و همچنین خطرات مربوط به آب‌وهوا برای تولید محصولات کشاورزی را مختل کند. این چشم‌انداز مبتنی بر دستیابی دولت مرکزی به هدف هزینه‌های سرمایه‌ای خود در سال مالی ۲۰۲۴ است. این

1. ADB Retains India Economic Growth Forecast at 7% for FY%7.2, 2024 for FY2025, Asian Development Bank



در جدول زیر مهمترین شاخصهای اقتصادی روسیه نشان داده شده است.

جدول ۷: مقادیر ماهانه شاخص‌های اقتصادی روسیه

تراز تجاری (میلیون دلار)	نرخ بیکاری (%)	نرخ بهره (%)	تورم (%)	PMI (service)	PMI (manufacturing)	روسیه
۸۷۷۲	۲٫۹	۱۶	۷٫۴	-	-	ژانویه ۲۰۲۴
۸۰۷۹	۲٫۸	۱۶	۷٫۷	۵۵٫۸	۵۲٫۴	فوریه ۲۰۲۴
۲۱۴۹۲	۲٫۷	۱۶	۷٫۷	۵۱٫۱	۵۴٫۷	مارس ۲۰۲۴
۱۲۲۲۳	۲٫۶	۱۶	۷٫۸	۵۱٫۴	۵۵٫۷	آوریل ۲۰۲۴
۱۳۶۸۶	۲٫۶	۱۶	۸٫۳	۵۰٫۵	۵۴٫۳	می ۲۰۲۴
۱۲۴۳۷	۲٫۴	۱۶	۸٫۶	۴۹٫۸	۵۴٫۴	ژوئن ۲۰۲۴
-	۲٫۴	۱۸	۹٫۱	۴۷٫۶	۵۴٫۹	جولای ۲۰۲۴
-	(F)۳٫۱	-	۹٫۱	۵۱٫۱	۵۳٫۶	آگوست ۲۰۲۴
-	-	۱۹	-	۵۲٫۳	۵۲٫۱	سپتامبر ۲۰۲۴

خواهد رسید^۱.

جمع بندی:

اقتصاد جهانی در ماه سپتامبر به دلیل سیاست فدرال رزرو تغییراتی را تجربه کرد. در این ماه اقتصاد ایالات متحده آمریکا با کاهش اولیه ۵۰ واحد پایه نرخ بهره همراه بود که پیش بینی می شود که در ماه نوامبر و دسامبر نیز کاهش ۲۵ واحدی دیگری هم تجربه گردد. چشم انداز رشد اقتصادی جهانی تحت تأثیر طیف گسترده ای از عوامل اقتصادی و غیراقتصادی قرار دارد که انتظار می رود که منجر به کاهش رشد اقتصادی شود و در دو سال ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ به ۳٫۲ برسد.

نرخ تورم هم در مناطق مختلف از جمله آمریکای شمالی، اروپای غربی و آسیا پاسفیک حکایت از کاهش در سالهای آینده دارد که بیشتر به دلیل کاهش تورم قیمت مواد غذایی و کاهش تورم قیمت انرژی و کالا می باشد. تورم کنونی حدود چهارپنجم اقتصادهای OECD هدف یا نزدیک هدف است. نرخ بیکاری نیز از ابتدای

مصرف کننده همچنان به رشد خود ادامه خواهد داد و حدود ۶۰ درصد از رشد کل تولید ناخالص داخلی را تشکیل می دهد. در پایان سال ۲۰۲۳، کسری بودجه روسیه به ۳٫۲۴ تریلیون روبل (۳۴٫۹۱ میلیارد دلار) یا ۱٫۹ درصد از تولید ناخالص داخلی خواهد رسید. طبق پیش بینی دولت در پیش نویس بودجه، کسری بودجه فدرال در سال ۲۰۲۴ به ۲٫۱۲ تریلیون روبل (۲۲٫۸۴ میلیارد دلار) یا ۱٫۱ درصد از تولید ناخالص داخلی خواهد رسید. اقتصاد روسیه در این شرایط فشار عظیمی را تجربه می کند. بسته تحریم ها و محدودیت ها توسط کشورهای غیر دوست در حال گسترش است، چالش های لجستیکی، فناوری، مالی و غیره در حال ظهور است. بودجه فدرال روسیه برای سال های ۲۰۲۵-۲۰۲۷ با کسری اجرا خواهد شد که پیش بینی می شود در سال ۲۰۲۵ در سطح نیم درصد تولید ناخالص داخلی باشد. درآمد بودجه فدرال روسیه در سال ۲۰۲۵ با ۱۲ درصد رشد به ۴۰٫۲۹۶ تریلیون روبل (۴۳۳ میلیارد دلار) خواهد رسید، در حالی که هزینه های بودجه به ۴۱٫۴۷ تریلیون روبل (۴۴۵ میلیارد دلار)

1. Total growth of Russia's GDP in 2027-2024 may reach %13 — Economic Development Minister, Tass Russian News Agency, 24 Sep 2024



منابع و مأخذ:

- 1- ADB Retains India Economic Growth Forecast at 7% for FY2024, 7.2% for FY2025, Asian Development Bank
- 2- CEIC Data
- 3- China's monetary volleys miss key threat to economic growth, Reuters, 25 Sep 2024.
- 4- China rolls out stimulus measures to boost ailing economy, Aljazeera, 24 Sep 2024.
- 5- China Central Bank Benchmark Interest Rate: Loan to FI: 1 Year, ceicdata
- 6- Economic Outlook U.S. Q4 2024: Growth And Rates Start Shifting To Neutral . S&P Global, 24 Sep 2024.
- 7- GDP – International Comparisons: Key Economic Indicators, UK Parliament, 10 SEP 2024.
- 8- Gross domestic product growth rate forecasts in the European Union in 2024, by member state, 2 SEP 2024
- 9- Global economic outlook: July 2024, S&P Global, 17 Sep 2024
- 10- Investing
- 11- Japan Monthly Economic Report, Cabinet Office Sep 2024.
- 12- OECD Economic Outlook, Interim Report September 2024, 25 Sep 2024
- 13- Statista
- 14- Statement on Monetary Policy, Bank Of Japan, 20 Sep 2024.
- 15- Trading Economics
- 16- Total growth of Russia's GDP in 2024-2027 may reach 13% — Economic Development Minister ,Tass Russian News Agency, 24 Sep 2024
- 17- World Economic Outlook Update, IMF

سال ۲۰۲۴ در برخی کشورها مانند ایالات متحده آمریکا و هند افزایشی بوده است که این نشان دهنده تعدیل تقاضا است. اما افزایش عرضه نیروی کار یک عنصر کلیدی بوده است که اغلب بازتاب جریان های قوی مهاجرت بوده است.

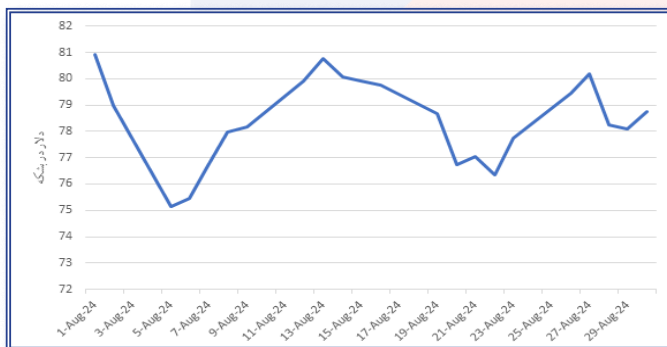


تحولات قیمت نفت در ماه آگوست ۲۰۲۴

مهندی یوسفی

بین ۸۰/۹۱ دلار و ۷۵/۱۵ دلار در بشکه نوسان داشت و از ۸۰/۹۱ دلار در بشکه در اول آگوست به ۷۸/۷۵ دلار در بشکه در ۳۰ آگوست رسید.

نمودار ۲: روند روزانه قیمت سبدها در ماه آگوست ۲۰۲۴



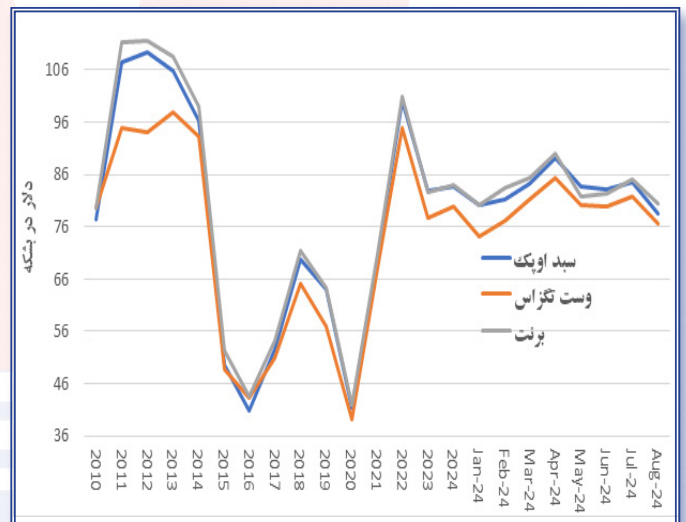
۲. وضعیت قیمت آتی‌ها در بازارهای بورس نایمکس و آیس

در ماه آگوست ۲۰۲۴ قیمت قراردادهای آتی در بازار نایمکس و آیس در وضعیت بکواردیشن یا پس بهین قرار داشت. در بازار نایمکس در دوم آگوست ۲۰۲۴ قیمت قراردادهای ماه اول نفت وست تگزاس ۷۳/۵۲ دلار در بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم یعنی دسامبر ۲۰۲۴ به مقدار ۲/۱۱ دلار در بشکه بالاتر بود و در ۳۰ آگوست ۲۰۲۴ قیمت قراردادهای ماه اول وست تگزاس ۷۳/۵۵ دلار در بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم یعنی ژانویه ۲۰۲۵ به مقدار ۲/۱۹ دلار در بشکه بالاتر بود. در بازار آیس در دوم آگوست ۲۰۲۴ قیمت قراردادهای ماه اول برنت ۷۶/۸۱ دلار در بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم یعنی ژانویه ۲۰۲۵ به مقدار ۱/۳۸ دلار در بشکه بالاتر بود و در ۳۰ آگوست ۲۰۲۴ قیمت قراردادهای ماه اول برنت ۷۶/۹۳ دلار در بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم یعنی فوریه ۲۰۲۵ به مقدار ۱/۵۵ دلار در بشکه بالاتر بود.

۱. روند قیمت نفت خام های شاخص

الف. قیمت ماهانه نفت خام های شاخص

در ماه آگوست ۲۰۲۴ قیمت نفت خام های شاخص نسبت به متوسط ماه ژوئیه ۲۰۲۴ کاهش یافت. قیمت سبدها با ۶/۰۲ دلار کاهش نسبت به ماه ژوئیه ۲۰۲۴ به ۷۸/۴۱ دلار، قیمت نفت برنت با ۴/۷۹ دلار کاهش به ۸۰/۳۶ دلار و متوسط قیمت نفت خام وست تگزاس با ۵/۱۲ دلار کاهش نسبت به متوسط ماه قبل به ۷۶/۶۸ دلار در بشکه رسید
نمودار ۱: روند قیمت نفت برنت، سبدها و وست تگزاس



ب. قیمت روزانه نفت خام های شاخص

روند روزانه قیمت نفت خام های شاخص در ماه آگوست ۲۰۲۴ نوسان زیادی داشت. قیمت ها تا ۵ آگوست روند نزولی داشت سپس تا ۱۳ آگوست روند صعودی به خود گرفت و سپس تا ۲۲ آگوست نزولی شد. اگرچه بین ۲۲ تا ۲۷ آگوست مجدداً صعودی شد اما در سه روز پایانی ماه آگوست نزولی شد. قیمت سبدها



حمله زمینی اوکراین به خاک روسیه و تصرف بخشی از خاک روسیه و نگرانی نسبت به هدف قرار گرفتن تاسیسات نفتی روسیه توسط پهبادهای اوکراینی؛

۳. ایجاد اختلاف بین گروه‌های سیاسی در لیبی در مورد کنترل بانک مرکزی این کشور و نگرانی نسبت به قطع عرضه این کشور؛

۴. وزارت انرژی روسیه اعلام کرد که ممنوعیت صادرات بنزین را تا پایان سال ۲۰۲۴ تمدید خواهد کرد؛

۵. در ماه آگوست ذخیره‌سازیهای تجاری نفت خام آمریکا با ۱۲/۸۶۲ میلیون بشکه کاهش نسبت به ماه ژوئیه ۲۰۲۴ به ۴۲۵/۹۰۴ میلیون بشکه رسید؛

۶. در ماه آگوست ذخیره‌سازیهای بنزین آمریکا با ۷/۳۵۳ میلیون بشکه کاهش نسبت به ماه ژوئیه ۲۰۲۴ به ۲۲۱/۱۰۶ میلیون بشکه رسید؛

۷. در ماه آگوست ۲۰۲۴ ذخیره سازی‌های استراتژیک نفت خام آمریکا با ۳/۳۴۴ میلیون بشکه افزایش نسبت به ماه ژوئیه به ۳۷۷/۴۲۰ میلیون بشکه رسید؛

۸. کاهش ۱۲۰ هزار بشکه در روز از تولید نفت خام برزیل به دلیل اعتصاب کارکنان آژانس محیط زیست در این کشور؛

۹. در ماه ژوئیه نرخ تورم در آمریکا با ۰/۱ درصد کاهش به ۲/۹ درصد رسید؛

۱۰. در فصل دوم ۲۰۲۴ رشد تولید ناخالص داخلی آمریکا به ۳ درصد رسید در حالیکه در فصل قبل ۱/۴ درصد بود؛

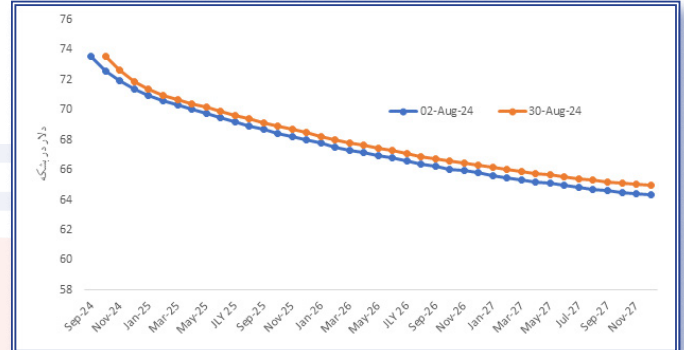
۱۱. تضعیف ارزش دلار، شاخص ارزش دلار در ماه ژوئیه ۲۰۲۴ به مقدار ۱۰۳/۸۶ بود که در ماه آگوست به ۱۰۱/۶۲ رسید؛

۱۲. در ماه ژوئیه نرخ رشد سالانه تورم در چین به ۰/۵ درصد رسید در حالیکه نرخ رشد آن در ماه گذشته ۰/۲ درصد بود؛

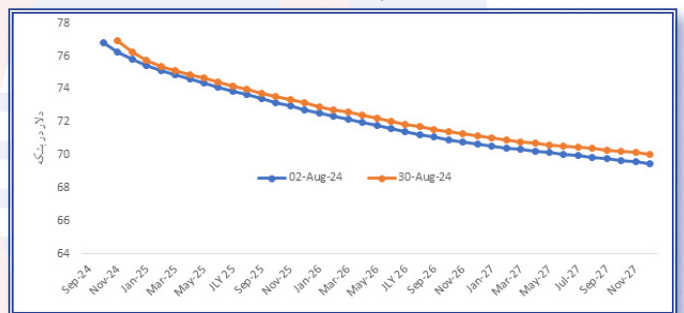
۱۳. در ماه ژوئن موازنه تجاری آمریکا به ۷۳- میلیارد دلار رسید در حالیکه در ماه قبل ۷۵- میلیارد دلار بود؛

۱۴. در ماه ژوئن رشد دستوره‌های خرید کارخانه ای در آلمان به ۳/۹ درصد رسید در حالیکه رشد آن در ماه

نمودار ۳: قیمت آتی نفت خام وست نگزاس در بورس نایمکس در دوم و سی‌ام آگوست ۲۰۲۴



نمودار ۴: قیمت آتی نفت خام برنت در بورس آیس در دوم و سی‌ام آگوست ۲۰۲۴



عوامل تاثیرگذار بر قیمت نفت در ماه آگوست ۲۰۲۴

مهمترین عوامل تاثیرگذار بر نوسانات قیمت نفت به تفکیک عوامل تضعیف‌کننده و تقویت‌کننده در ذیل ذکر شده است:

عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت در ماه آگوست ۲۰۲۴

۱. ادامه بحران‌های خاورمیانه، عدم آتش‌بس بین حماس و اسرائیل علیرغم تلاشهای میانجیگران و ترور فواد شکر در بیروت و اسماعیل هنیه در تهران توسط اسرائیل، ادامه حملات اسرائیل به جنوب لبنان و ادامه حملات حزب الله به شمال اسرائیل و تشدید تنش بین آنها و نگرانی نسبت به گسترش جنگ بین حزب الله و اسرائیل و ادامه حملات حوثی‌ها به کشتی‌ها در دریای سرخ و خلیج عدن؛

۲. ادامه بحران روسیه و اوکراین و تشدید آن بعد از



- قبل ۱/۷- درصد بود؛
۱۵. در فصل دوم ۲۰۲۴ رشد سالانه تولید ناخالص داخلی ژاپن به ۳/۱ درصد رسید در حالیکه در ماه گذشته ۲/۳- درصد بود؛
۱۶. در ماه ژوئیه نرخ رشد خرده فروشی در آمریکا به ۲/۶۶ درصد رسید در حالیکه نرخ رشد آن در ماه گذشته ۲/۰۴ درصد بود؛
۱۷. در فصل دوم ۲۰۲۴ رشد سالانه تولید ناخالص داخلی منطقه یورو به ۰/۶ درصد رسید در حالیکه در ماه گذشته ۰/۴ درصد بود؛
۱۸. در ماه ژوئیه نرخ رشد سالانه تورم هند به ۳/۵۴ درصد رسید در حالیکه نرخ رشد آن در ماه گذشته ۵/۰۸ درصد بود؛
۱۹. در ماه ژوئن نرخ بیکاری در بریتانیا با ۰/۲ درصد کاهش به ۴/۲ درصد رسید؛
۲۰. کاهش نرخ بهره توسط بانک مرکزی نیوزلند از ۵/۵۰ به ۵/۲۵ درصد؛
۲۱. در ماه ژوئن موازنه تجاری منطقه یور با ۸/۳ میلیارد یور به ۲۲/۳ میلیارد یورو رسید؛
۲۲. در ماه ژوئن نرخ رشد تولیدات صنعتی در منطقه یورو به ۰/۱- درصد رسید در حالیکه نرخ رشد آن در ماه گذشته ۰/۹- درصد بود؛
۲۳. در هفت روز منتهی به ۱۳ آگوست ۲۰۲۴ خالص وضعیت خرید بورس بازان در بازار نایمکس با ۹ هزار قرارداد افزایش به ۲۲۲ هزار قرارداد رسید؛
۲۴. در ماه ژوئیه PMI بخش خدمات منطقه یورو از ۵۱/۹ به ۵۳/۳ واحد رسید؛
۲۵. در ماه ژوئیه PMI بخش خدمات آمریکا به ۵۱/۴ رسید که نسبت به ماه قبل ۲/۶ افزایش داشت؛
۲۶. نرخ تورم کانادا با ۰/۲ درصد کاهش به ۲/۵ درصد رسید؛
۲۷. در ماه ژوئیه فروش خانه های جدید در آمریکا به ۳/۹۵۰ میلیون واحد رسید که ۵۰ هزار واحد بیشتر از ماه قبل بود؛
۲۸. در هفته منتهی به ۲۳ آگوست تقاضای بنزین در آمریکا با ۱۱۴ هزار بشکه افزایش به ۹/۳۰۷ میلیون بشکه رسید؛
۲۹. در ماه آگوست نرخ تورم آلمان با ۰/۴ درصد کاهش به ۲/۳ درصد رسید؛
۳۰. در ماه آگوست نرخ تورم منطقه یورو با ۰/۴ درصد کاهش به ۲/۲ درصد رسید؛
۳۱. در ماه ژوئیه رشد سفارش کالاهای بادوام در آمریکا به ۹/۹ درصد رسید در حالیکه در ماه گذشته ۶/۹- درصد بود؛
۳۲. در ماه آگوست شاخص اطمینان مصرف کننده در آمریکا با ۱/۴ واحد افزایش به ۱۰۳/۳ واحد رسید؛
۳۳. در ماه ژوئیه نرخ رشد تولیدات صنعتی در ژاپن از ۴/۲- درصد در ماه گذشته به ۲/۸ درصد رسید؛
۳۴. در ماه ژوئن نرخ رشد تولیدات صنعتی در آلمان به ۱/۴ درصد رسید در حالیکه نرخ رشد آن در ماه قبل ۳/۱- درصد بود.

عوامل تضعیف کننده قیمت نفت در ماه آگوست ۲۰۲۴:

- ادامه نگرانی نسبت به وضعیت اقتصاد چین با کاهش رشد سالانه تولید ناخالص داخلی این کشور در فصل دوم ۲۰۲۴؛
- توافق تولید کنندگان اوپک پلاس برای وارد بازار کردن تدریجی کاهش داوطلبانه ۲/۲ میلیون بشکه ای خود از اکتبر ۲۰۲۴ و در جلسه کمیته نظارت بر بازار اوپک پلاس که در اول آگوست ۲۰۲۴ برگزار شد این تصمیم را تغییر ندادند؛
- شروع مذاکرات برای برقراری آتش بس بین حماس و اسرائیل در قطر در طی روزهای ۱۵ و ۱۶ آگوست؛
- در ماه ژوئیه تولید اوپک پلاس ۱۶۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت و پایبندی آنها با توافق کاهش یافت؛
- در هفت روز منتهی به ۳۰ ژوئیه ۲۰۲۴ خالص وضعیت خرید بورس بازان در بازار نایمکس با ۳۱ هزار



- قرارداد کاهش به ۲۴۵ هزار قرارداد رسید؛
۶. در هفته منتهی به ۲ آگوست تقاضای بنزین در آمریکا با ۲۸۳/۰ میلیون بشکه کاهش به ۸/۹۶۷ میلیون بشکه رسید؛
۷. در هفته منتهی به ۲ آگوست کل عرضه فرآورده‌ها در آمریکا با ۷۵۰/۰ میلیون بشکه کاهش به ۱۹/۹۷۴ میلیون بشکه در روز رسید؛
۸. در هفته منتهی به ۲ آگوست تولید نفت خام آمریکا با ۱۰۰ هزار بشکه در روز افزایش به ۱۳/۴ میلیون بشکه در روز رسید
۹. عدم تغییر نرخ بهره توسط بانک مرکزی استرالیا؛
۱۰. در ماه ژوئیه نرخ تورم در آلمان با ۱/۰ درصد افزایش به ۲/۳ درصد رسید؛
۱۱. در ماه ژوئن موازنه تجاری چین با ۱۵ میلیارد دلار کاهش به ۸۴ میلیارد دلار رسید؛
۱۲. در ماه ژوئن موازنه تجاری آلمان با ۵ میلیارد یورو کاهش به ۲۰ میلیارد یورو رسید؛
۱۳. در ماه ژوئیه PMI بخش خدمات منطقه یورو به ۵۱/۹ رسید که نسبت به ماه قبل ۰/۹ کاهش داشت؛
۱۴. در ماه ژوئیه PMI بخش خدمات آلمان به ۵۲/۵ رسید که نسبت به ماه قبل ۰/۶ کاهش داشت؛
۱۵. در هفت روز منتهی به ۶ آگوست ۲۰۲۴ خالص وضعیت خرید بورس بازان در بازار نایمکس با ۲۳ هزار قرارداد کاهش به ۲۲۲ هزار قرارداد رسید؛
۱۶. در ماه ژوئیه ۲۰۲۴ رشد سالانه تولیدات صنعتی در چین به ۵/۱ درصد رسید که ۰/۲ درصد کمتر از ماه گذشته بود؛
۱۷. در ماه ژوئیه ۲۰۲۴ نرخ بیکاری در چین با ۰/۲ درصد افزایش به ۵/۲ درصد رسید؛
۱۸. در ماه ژوئیه وام‌های جدید اعطاء شده در چین به ۲۶۰ میلیارد یوان رسید در حالی که در ماه گذشته ۲۱۳۰ میلیارد یوان بود؛
۱۹. در ماه ژوئیه موازنه بودجه فدرال در آمریکا به ۲۴۴- میلیارد دلار رسید در حالی که در ماه گذشته ۶۶- میلیارد دلار بود؛
۲۰. در ماه ژوئیه نرخ تورم در بریتانیا با ۰/۲ درصد افزایش به ۲/۲ درصد رسید؛
۲۱. در ماه ژوئیه نرخ رشد تولیدات صنعتی در آمریکا به ۱/۱۸- درصد رسید در حالی که در ماه گذشته ۱/۱۴ درصد بود.
۲۲. انجمن نفت آمریکا (API) اعلام کرد که در هفته منتهی به ۱۶ آگوست ذخیره‌های نفت خام آمریکا به مقدار ۳۴۷/۰ میلیون بشکه افزایش یافته در حالی که پیش‌بینی می‌شد که ۲/۸ میلیون بشکه کاهش یابد؛
۲۳. در هفته منتهی به ۱۶ آگوست کل عرضه فرآورده‌ها در آمریکا با ۱۰۱/۰ میلیون بشکه کاهش به ۲۰/۴۲۲ میلیون بشکه در روز رسید؛
۲۴. در هفته منتهی به ۱۶ آگوست تولید نفت خام آمریکا با ۱۰۰ هزار بشکه در روز افزایش به ۱۳/۴ میلیون بشکه در روز رسید؛
۲۵. وزارت کار آمریکا در آمار شغل‌های ایجاد شد در یک سال گذشته حدود ۸۱۸ هزار تجدیدنظر نزولی کرد از اینرو نگرانی نسبت به وضعیت اشتغال در آمریکا بیشتر شد مضافاً اینکه این تجدیدنظر بیشترین تجدید نظر در شغل‌های ایجاد شده در ۱۵ سال اخیر بود؛
۲۶. در هفته منتهی به ۱۶ آگوست درخواستها برای استفاده از مزایای بیکاری با ۴ هزار درخواست افزایش به ۲۳۲ هزار درخواست رسید؛
۲۷. بانک مرکزی چین نرخ بهره را بدون تغییر نسبت به قبل در سطح ۳/۳۵ درصد اعلام کرد این در حالیست که با توجه به کاهش رشد تولید ناخالص داخلی چین در فصل دوم ۲۰۲۴، انتظار میرفت که برای تقویت اقتصاد نرخ بهره را کاهش دهد؛
۲۸. نرخ تورم منطقه یورو با ۰/۱ درصد افزایش به ۲/۶ درصد رسید؛
۲۹. در ماه ژوئیه موازنه تجاری ژاپن به ۶۲۱- میلیارد یین رسید در حالی که در ماه گذشته ۲۲۴ میلیارد یین بود؛
۳۰. PMI بخش صنعت آلمان از ۴۳/۲ به ۴۲/۱ واحد



۴. جمع‌بندی

به طور کلی قیمت نفت در ماه آگوست ۲۰۲۴ نسبت به ماه ژوئن ۲۰۲۴ کاهش یافت و دلیل اصلی آن وضعیت اقتصادی چین و نگرانی نسبت به میزان رشد تقاضا در این کشور بود و از طرف دیگر به دلیل کاهش تقاضا حاشیه‌های پالایشی بنزین و گازوئیل با سرعت بیشتری نسبت به قیمت نفت خام کاهش یافت. مضافاً اینکه بعد از انتشار آمار اشتغال و بیکاری در آمریکا، نگرانی نسبت به وضعیت اقتصاد این کشور نیز افزایش یافت. علاوه بر این مذاکرات آتش بس نیز مجدداً از سر گرفته شد.

رسیدو PMI بخش خدمات این کشور از ۵۲/۵ به ۵۱/۴ واحد رسید؛

۳۱. PMI بخش صنعت منطقه یورو از ۴۵/۸ به ۴۵/۶ واحد رسید؛

۳۲. PMI بخش صنعت آمریکا از ۴۹/۶ به ۴۸ واحد رسید؛

۳۳. در ماه ژوئیه تعداد مجوزهای ساختمانی در آمریکا به ۱/۴۰۶ میلیون مجوز رسید که ۴۸ هزار مجوز کمتر از ماه گذشته بود.

۳۴. پیش بینی افزایش تولید نفت شیل در آمریکا با افزایش بهره وری، مضافاً اینکه کاملاً هریس نیز اعلام کرد در صورت انتخاب به عنوان رئیس جمهور، عملیات شکست هیدرولیکی برای تولید نفت شیل را ممنوع نخواهد کرد؛

۳۵. در هفت روز منتهی به ۲۰ آگوست ۲۰۲۴ خالص وضعیت خرید بورس بازان در بازار نایمکس با ۹ هزار قرارداد کاهش به ۲۲۲ هزار قرارداد رسید؛

۳۶. رشد فصلی تولید ناخالص داخلی آلمان در فصل دوم به ۰/۱- رسید در حالیکه در فصل قبل ۰/۲ درصد بود؛

۳۷. در ماه ژوئیه نرخ بیکاری در ژاپن با ۰/۲ درصد افزایش به ۲/۵ درصد رسید؛

۳۸. در ماه آگوست شاخص انتظارات تجاری در آلمان با ۰/۲ درصد کاهش به ۸۶/۸ درصد رسید؛

۳۹. در ماه آگوست رشد شاخص مصارف شخصی در آمریکا به ۲/۵ درصد رسید که نسبت به ماه قبل تغییری نداشت و این تلقی ایجاد شد که فدرال رزرو احتمال کاهش ۰/۵ درصدی نرخ بهره را در جلسه ۱۸ سپتامبر لحاظ نکند و فقط ۰/۲۵ درصد نرخ بهره را کاهش دهد



بازار جهانی فرآورده‌های نفتی و عملیات پالایشی (سپتامبر ۲۰۲۴)

مطابق آشنوری

همچنان بالا باقی ماند. با توجه به آغاز فصل تعمیر و نگهداری پالایشگاه‌ها در فصل پاییز انتظار می‌رود که تا حدی باعث افزایش سود حاشیه ای بنزین شود قبل از اینکه دوباره در پایان سال کاهش یابد. حاشیه سود بنزین در خلیج آمریکا در ماه آگوست ۴۴ سنت افزایش یافت و به طور متوسط به ۳۴.۰۹ دلار در هر بشکه رسید، در حالی که نسبت به سال گذشته کاهش ۲۱.۰۳ دلار را نشان می‌دهد.

حاشیه سود سوخت جت در منطقه خلیج مکزیک نیز در ماه آگوست با کاهش شدیدی مواجه شد و به پایین‌ترین سطح ثبت شده از سال ۲۰۲۱ رسید. موجودی فرآورده‌ها نیز به بالاترین سطح چند ساله رسید. افزایش در دسترس بودن فرآورده‌ها و همچنین وضعیت نامشهود بازار به دلیل نزدیک شدن به پایان فصل تابستان منجر به کاهش قابل توجه قیمت به میزان ۱۰.۰۱ دلار در هر بشکه و به طور متوسط ۹۲.۰۹ دلار در آگوست شد.

آغاز سال تحصیلی احتمالاً بر فعالیت‌های گردشگری تأثیر منفی خواهد گذاشت و ممکن است فشار کاهشی بر تقاضای سوخت جت/نفت سفید در آینده وارد کند. البته این کاهش بالقوه همراه با کاهش پیش‌بینی‌شده در تولید پالایشگاه‌ها حمایت بیشتری می‌شود. حاشیه سود سوخت جت/نفت سفید در منطقه خلیج آمریکا در ماه آگوست ۴.۷۳ دلار کاهش یافت و به طور متوسط ۱۶.۵۴ دلار در هر بشکه رسید و نسبت به سال گذشته ۲۸.۰۸ دلار کاهش داشت. اطلاعات مقدماتی برای ماه اوت نشان می‌دهد که واردات نفت خام ایالات متحده به طور متوسط ۶.۵ میلیون بشکه در روز بوده است. نسبت به ماه قبل، واردات نفت خام ایالات متحده ۰.۳ میلیون بشکه در روز کاهش یافته که حدود ۵ درصد است. طبق داده‌های هفتگی EIA، بخش عمده‌ای از این کاهش

چکیده

در ماه اوت، با افزایش تولید فرآورده‌ها در برخی مناطق، حاشیه سود پالایشگاه‌ها کاهش یافت. در خلیج مکزیک، موجودی‌های سوخت جت/نفت سفید بیشتر از رکوردهای چند ساله‌ای که در پایان ژوئیه مشاهده شده بود، افزایش یافت. علاوه بر این، با وجود صادرات قوی گازوئیل اما به علت تقاضای ضعیف داخلی برای گازوئیل، افزایش فعالیت‌های پالایشی در کشور و ضعف در سایر محصولات کلیدی به کاهش سود پالایشگران در خلیج مکزیک افزود.

در شمال غرب اروپا، علاوه بر ضعف قابل توجه در فرآورده‌های میان تقطیر، صادرات پایین بنزین و کاهش حاشیه سود نفت کوره با گوگرد بالا نیز به کاهش حاشیه سود در مقایسه با ماه قبل کمک کرد. در سنگاپور، به جز نفتا، تمام فرآورده‌ها در مقایسه با ماه قبل کاهش حاشیه سود داشتند. مازاد عرضه منطقه‌ای و چالش فرصت‌های صادرات بین منطقه‌ای، به ویژه برای گازوئیل، بر اقتصاد پالایشی این منطقه تأثیر منفی گذاشت. عملکرد قوی نفتا به دلیل نیاز بالای نفتا پس از پایان فصل تعمیرات در منطقه بود که از کاهش بیشتر حاشیه سود پالایشگاه‌ها در جنوب شرق آسیا جلوگیری کرد.

۱- روند تغییرات قیمت فرآورده‌ها

۱-۱- بازار آمریکا

حاشیه حاشیه سود بنزین در خلیج مکزیک در مقابل نفت خام وست تگزاس به عملکرد مثبت خود ادامه داد. با این حال، این افزایش تا حدی توسط فشارهای عرضه جبران شد زیرا سطح تولید بنزین در ماه آگوست



جدول ۱: قیمت فرآورده بازار خلیج مکزیک جولای و آگوست ۲۰۲۴ و متوسط تغییرات سالانه ۲۰۲۳ و ۲۰۲۴/دلار بر هر بشکه

از ابتدای سال جاری (۲۴) تا کنون	متوسط سالانه ۲۰۲۳	تغییرات ژوئیه/آگوست	آگوست ۲۴	ژوئیه ۲۴	
۷۶,۶۰	۷۲,۵۱	-۵,۲۳	۷۶,۲۲	۸۱,۴۵	نفتا
۱۱۳,۷۰	۱۱۷,۲۳	-۴,۸۴	۱۰۹,۶۴	۱۱۴,۴۸	بنزین سوپر
۹۹,۹۴	۱۰۴,۵۹	-۴,۶۹	۹۵,۵۷	۱۰۰,۲۶	بنزین معمولی
۱۰۴,۷۳	۱۱۳,۵۱	-۱۰,۰۱	۹۲,۰۹	۱۰۲,۱۰	سوخت جت
۸۴,۰۸	۷۸,۵۷	-۶,۸۶	۸۷,۹۴	۹۴,۸۰	گازوئیل
۷۰,۴۹	۶۸,۱۴	-۳,۹۸	۶۹,۶۸	۷۳,۶۶	نفت کوره

دلار در هر بشکه بوده که ۳۰.۸ دلار نسبت به ماه قبل و ۳۶.۶۸ دلار نسبت به سال گذشته کاهش یافته است.

آخرین داده‌های رسمی برای OECD اروپا نشان می‌دهد که واردات نفت خام در ماه می کاهش یافته و ۲۵۸ هزار بشکه در روز (tb/d) کاهش داشته که حدود ۳ درصد است و به طور متوسط به ۸.۶ میلیون بشکه در روز رسیده است. در مقایسه با ماه مشابه در سال ۲۰۲۳، واردات نفت خام ۷۹۱ هزار بشکه در روز (یا بیش از ۱۰ درصد) افزایش یافته است.

از نظر منابع وارداتی منطقه، ایالات متحده بالاترین سهم را در ماه می با ۱.۸ میلیون بشکه در روز داشته است. قزاقستان در مکان دوم با ۱.۱ میلیون بشکه در روز و عربستان سعودی با کمی کمتر از ۰.۹ میلیون بشکه در روز در رتبه سوم قرار دارد.

در مقایسه با ماه مشابه سال ۲۰۲۳، حجم صادرات نفت خام در حدود سطوح مشابه باقی مانده است. ایالات متحده در ماه می مهمترین مقصد برای صادرات نفت خام از منطقه OECD اروپا بوده و ۲۵ هزار بشکه در روز دریافت کرده است.

واردات خالص نفت خام به طور متوسط ۸.۵ میلیون بشکه در روز در ماه می بوده است، که نسبت به ۸.۴ میلیون بشکه در روز در ماه قبل و ۷.۷ میلیون بشکه در روز در ماه می ۲۰۲۳ افزایش نشان می‌دهد.

به جریان کمتر نفت از کانادا نسبت داده می‌شود. در مقایسه با ماه مشابه سال گذشته، واردات نفت خام ۰.۵ میلیون بشکه در روز کاهش داشته که حدود ۷ درصد است.

۲-۱- بازار اروپا

حاشیه سود بنزین در بازار روتردام برای نفت برنت کاهش یافته است، زیرا افزایش فعالیت‌ها در این منطقه بر عملکرد کسب و کاری محصول تأثیر گذاشته است. علاوه بر این، کاهش صادرات بنزین به ایالات متحده و غرب آفریقا نیز فشار بیشتری به آن وارد کرده است. انتظار می‌رود که فشارهای عرضه در ماه‌های آینده با افزایش فعالیت‌های نگهداری پالایشگاه‌ها کاهش یابد که می‌تواند در کوتاه‌مدت از بازار بنزین اروپا حمایت کند. حاشیه سود بنزین حاصل از نفت برنت به طور متوسط ۱۹.۷۸ دلار در هر بشکه بوده که ۲.۵۸ دلار نسبت به ماه قبل کاهش و همچنین ۳۶.۶۸ دلار نسبت به سال گذشته کاهش داشته است.

در ماه آگوست، حاشیه سود سوخت جت/نفت سفید در روتردام برای نفت برنت بزرگ‌ترین کاهش را در میان دیگر محصولات ثبت کرد که تحت تأثیر پویایی‌های سمت عرضه قرار داشت. با وجود نشانه‌هایی از فعالیت‌های نسبتاً مثبت سفرهای هوایی، فراوانی موجودی سوخت جت به شدت بر بازار فرآورده تأثیر منفی گذاشت. حاشیه سود سوخت جت/نفت سفید در روتردام در برابر نفت برنت به طور متوسط ۱۵.۴۶



جدول ۲: قیمت فرآورده بازارتردام جولای و آگوست ۲۰۲۴ و متوسط تغییرات سالانه ۲۰۲۳ و ۲۰۲۴/دلار بر هر بشکه

از ابتدای سال جاری (۲۴) تا کنون	متوسط سالانه ۲۰۲۳	تغییرات ژوئیه/آگوست	آگوست ۲۴	ژوئیه ۲۴	
۷۴,۱۹	۷۱,۰۶	۳,۲۳-	۷۲,۶۹	۷۵,۹۲	نفتا
۱۱۴,۶۸	۱۲۵,۹۶	۷,۱۰-	۱۰۰,۵۰	۱۰۷,۶۰	بنزین سوپر
۱۰۵,۹۴	۱۱۱,۷۴	۷,۶۰-	۹۶,۱۸	۱۰۳,۷۸	سوخت جت
۱۰۵,۸۰	۱۱۱,۱۹	۷,۵۴-	۹۵,۵۲	۱۰۳,۰۶	گازوئیل
۷۴,۶۹	۷۴,۲۹	۳,۹۷-	۷۲,۱۴	۷۶,۱۱	نفت کوره

افزایش دهد، اما در عین حال، بازده تولید بنزین را به دلیل حاشیه‌های سود ضعیف بنزین کاهش می‌دهد. علاوه بر این، نگهداری پالایشگاه‌ها در مکزیک در طول ماه به حمایت از بازار کمک کرد.

۲- نرخ بهره برداری پالایشگاه‌ها

نرخ بهره برداری از پالایشگاه‌های ایالات متحده در ماه آگوست ۰.۲ درصد افزایش یافت و به طور متوسط به ۹۲.۵۳ درصد رسید که معادل با ۱۶.۹۵ میلیون بشکه در روز بود و ۶۰ هزار بشکه در روز نسبت به ماه گذشته افزایش داشت. در مقایسه با سال گذشته، نرخ بهره برداری از پالایشگاه در ماه آگوست ۱.۷ درصد کاهش یافته و میزان تولید روزانه ۲۵۶ هزار بشکه کاهش داشته است.

۳-۱ بازار آسیا

حاشیه سود بنزین با اکتان ۹۲ در جنوب شرق آسیا نسبت به نفت دبی تغییر جهت داده و بخش زیادی از سود به دست آمده در ماه قبل را از دست داد. این امر به دلیل شرایط چالش‌برانگیز صادرات بود، زیرا بازارهای غربی معمولاً با عرضه خوبی مواجه بودند. علاوه بر این، درون منطقه، کاهش تقاضا از چین و واردات کمتر از ژاپن فشار بیشتری بر بازار بنزین وارد کرد.

در اواخر ماه، با تقاضای هند و نگرانی‌ها درباره کاهش عرضه بنزین چین در کوتاه‌مدت، طبق اطلاعیه‌های صادر شده از سوی پالایشگران کلیدی چینی شاهد این بودیم که تعادل‌های بازار بنزین در آسیا گرایش به سمت محدود شدن و تنگنا در عرضه داشته باشد. چین قصد دارد تولید سوخت جت/نفت سفید را

جدول ۳: قیمت فرآورده بازارسنگاپور جولای و آگوست ۲۰۲۴ و متوسط تغییرات سالانه ۲۰۲۳ و ۲۰۲۴/دلار بر هر بشکه

از ابتدای سال جاری (۲۴) تا کنون	متوسط سالانه ۲۰۲۳	تغییرات ژوئیه/آگوست	آگوست ۲۴	ژوئیه ۲۴	
۷۳,۷۴	۶۹,۵۳	- ۱,۹۹	۷۲,۷۸	۷۴,۷۷	نفتا
۹۷,۲۰	۹۸,۶۲	- ۷,۴۷	۸۸,۹۵	۹۶,۴۲	بنزین سوپر
۹۲,۷۱	۹۴,۰۰	- ۷,۵۵	۸۴,۶۱	۹۲,۱۶	بنزین معمولی
۹۹,۱۱	۱۰۴,۶۸	- ۶,۸۲	۹۱,۵۴	۹۸,۳۶	سوخت جت
۱۰۰,۲۶	۱۰۵,۹۹	- ۷,۰۶	۹۲,۰۱	۹۹,۰۷	گازوئیل
۹۸,۴۱	۱۰۲,۳۵	- ۸,۳۵	۹۰,۲۶	۹۸,۶۱	نفت کوره



جدول ۴: نرخ بهره برداری و تولید فرآورده پالایشگاه‌ها در کشورهای منتخب عضو OECD

تولید (میلیون بشکه در روز)			تغییر ماه آگوست نسبت به ماه ژوئیه	نرخ بهره برداری %			تغییر ماه آگوست نسبت به ماه ژوئیه	
ژوئن ۲۴	ژوئیه ۲۴	آگوست ۲۴		ژوئن ۲۴	ژوئیه ۲۴	آگوست ۲۴		
۱۷,۱۹	۱۶,۸۹	۱۶,۹۵	۰,۰۶	۹۳,۶۷	۹۲,۳۱	۹۲,۵۳	۰,۲	امریکا
۹,۵۴	۹,۸۹	۱۰,۱۳	۰,۲۳	۸۱,۱۵	۸۴,۱۹	۸۶,۱۸	۲,۰	EU-۱۴+UK & Norway
۱,۰۰	۰,۹۸	۱,۰۱	۰,۰۳	۸۶,۴۶	۸۵,۴۷	۸۷,۸۴	۲,۴	فرانسه
۱,۶۷	۱,۷۵	۱,۷۶	۰,۰۱	۸۱,۱۶	۸۵,۳۴	۸۵,۶۸	۰,۳	آلمان
۱,۱۹	۱,۲۸	۱,۳۲	۰,۰۴	۶۲,۷۹	۶۷,۴۵	۶۹,۵۹	۲,۱	ایتالیا
۱,۰۱	۱,۰۳	۱,۰۷	۰,۰۴	۸۶,۲۷	۸۷,۷۹	۹۰,۸۵	۳,۱	انگلیس
۲۵,۹۶	۲۵,۷۸	۲۵,۹۳	۰,۱۵	۹۱,۰۶	۹۰,۴۳	۹۰,۹۴	۰,۵	آسیای منتخب*

Note: * China, India, Japan, Singapore and South Korea. Sources: Argus, EIA, Euroilstock, PAJ and OPEC

۲۳۰ هزار بشکه در روز نسبت به ماه گذشته افزایش داشت. در مقایسه با سال گذشته، نرخ بهره برداری ۰.۸ درصد افزایش یافته و تولید روزانه ۷۰ هزار بشکه افزایش داشته است.

در ماه آگوست نرخ بهره برداری از پالایشگاه‌های اتحادیه اروپا (۱۴ کشور به‌علاوه بریتانیا و نروژ) به طور متوسط ۸۶.۱۸ درصد بوده است که معادل ۱۰.۱۳ میلیون بشکه در روز می‌باشد و معادل ۲ درصد یا



جدول ۵: خوراک نفت خام پالایشگاه‌ها/ میلیون بشکه در روز

۲۰۲۴ Q۳	۲۰۲۴ Q۲	۲۰۲۴ Q۱	۲۰۲۳ Q۴	۲۰۲۳ Q۳	۲۰۲۳	۲۰۲۲	۲۰۲۱	خوراک نفت خام پالایشگاه‌ها
۱۹,۱۴	۱۹,۱۱	۱۸,۱۹	۱۸,۴۷	۱۹,۲۷	۱۸,۷۱	۱۸,۶۸	۱۷,۷۹	OECD قاره امریکا
۱۶,۷۷	۱۶,۸۹	۱۵,۷۸	۱۶,۴۷	۱۷,۰۲	۱۶,۵۰	۱۶,۴۸	۱۵,۶۶	US
۱۱,۴۹	۱۰,۹۵	۱۱,۴۴	۱۱,۴۰	۱۱,۷۲	۱۱,۳۸	۱۱,۴۴	۱۰,۹۳	OECD قاره اروپا
۰,۹۹	۰,۸۹	۰,۸۳	۰,۹۵	۱,۰۶	۰,۹۳	۰,۸۴	۰,۶۹	فرانسه
۱,۷۸	۱,۷۴	۱,۷۶	۱,۵۹	۱,۶۷	۱,۶۲	۱,۸۳	۱,۷۲	آلمان
۱,۳۵	۱,۱۸	۱,۳۰	۱,۳۲	۱,۳۲	۱,۳۰	۱,۳۲	۱,۲۳	ایتالیا
۰,۹۰	۰,۹۸	۰,۹۷	۰,۸۹	۰,۹۶	۰,۹۷	۱,۰۴	۰,۹۲	انگلیس
۵,۵۴	۵,۶۰	۵,۹۰	۵,۸۹	۵,۶۹	۵,۸۳	۶,۰۸	۵,۷۹	OECD آسیا پاسفیک
۲,۲۷	۲,۲۷	۲,۵۵	۲,۵۴	۲,۵۴	۲,۵۶	۲,۷۱	۲,۴۹	ژاپن
۳۶,۱۷	۳۵,۶۶	۳۵,۵۴	۳۵,۷۶	۳۶,۶۸	۳۵,۹۲	۳۶,۲۱	۳۴,۵۱	کل OECD
۳,۶۴	۳,۶۰	۳,۴۰	۳,۵۳	۳,۴۵	۳,۴۸	۳,۳۷	۳,۵۰	امریکای لاتین
۸,۲۶	۸,۲۱	۷,۸۰	۷,۴۳	۷,۹۲	۷,۶۱	۷,۲۸	۶,۸۰	خاورمیانه
۱,۸۶	۱,۷۳	۱,۷۸	۱,۷۰	۱,۶۹	۱,۷۰	۱,۷۳	۱,۷۷	افریقا
۵,۲۶	۵,۳۱	۵,۳۰	۵,۱۰	۵,۰۳	۵,۱۸	۵,۰۰	۴,۷۳	هند
۱۴,۲۹	۱۴,۲۵	۱۴,۶۴	۱۴,۵۷	۱۵,۱۹	۱۴,۷۸	۱۳,۴۹	۱۴,۰۷	چین
۵,۱۰	۵,۰۳	۵,۱۸	۵,۱۴	۴,۹۰	۵,۰۲	۴,۹۴	۴,۷۲	سایر آسیا
۵,۵۲	۵,۳۹	۵,۳۳	۵,۴۳	۵,۴۹	۵,۵۰	۵,۴۶	۵,۶۱	روسیه
۱,۱۳	۱,۱۱	۱,۱۵	۱,۱۹	۱,۰۵	۱,۱۴	۱,۱۵	۱,۲۳	سایر اوراسیا
۰,۴۵	۰,۴۴	۰,۴۳	۰,۴۷	۰,۵۲	۰,۴۷	۰,۵۰	۰,۴۴	سایر اروپا
۴۵,۵۰	۴۵,۰۷	۴۵,۰۱	۴۴,۵۴	۴۵,۲۴	۴۴,۸۷	۴۲,۹۱	۴۲,۸۸	کل Non-OECD
۸۱,۶۷	۸۰,۷۳	۸۰,۵۵	۸۰,۳۰	۸۱,۹۲	۸۰,۷۹	۷۹,۱۲	۷۷,۳۸	کل جهان

۳- حاشیه سود پالایشگاه‌ها

در بازار روتردام حاشیه سود پالایشی نفت برنت کاهش بیشتری داشت. سطوح بالای تولید فرآورده باعث بروز ضعف در سود پالایشی همه فرآورده‌ها به جز نفتا و نفت کوره کم‌سولفور شد.

در ماه آگوست حاشیه سود پالایشگاه‌های خلیج مکزیک نسبت به ماه قبل کاهش داشت. افزایش دسترسی به فرآورده‌ها و کاهش خوشبینی بازار نسبت به تقاضا منجر به کاهش قیمت فرآورده‌ها شد. این کاهش قیمت بیشتر در مورد نفت سفید بود که در ماه اوت نسبت به ماه قبل ۱۰,۰۱ دلار در هر بشکه پایین‌تر بود.



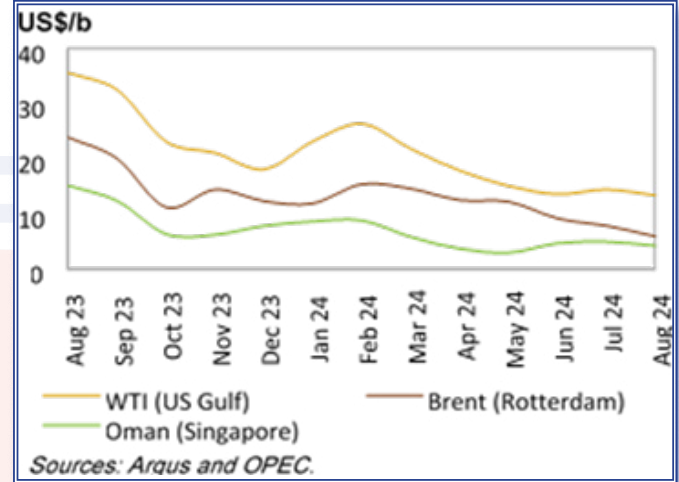
درصد افزایش یافته است. صادرات فرآورده‌های نفتی چین ۹ درصد نسبت به ماه قبل کاهش یافته که به دلیل کاهش در صادرات دیزل، بنزین و نفت کوره بوده، اگرچه صادرات سوخت جت همچنان افزایش یافته است.

واردات نفت خام هند در جولای به طور کلی بدون تغییر مانده و به طور متوسط به ۴.۶ میلیون بشکه در روز رسید که با روندهای فصلی همخوانی دارد. واردات فرآورده‌های نفتی هند ۱۹ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافته و این افزایش در تمام فرآورده‌های اصلی مشاهده شده که با افزایش ورود LPG همراه بوده است. صادرات فرآورده‌ها کمی کاهش یافته است، به طوری که کاهش صادرات بنزین بیشتر از افزایش صادرات نفت کوره و دیزل بوده است.

منابع و مأخذ:

- 1- OPEC Monthly Oil Market Report 10 Sep. 2024
- 2- www.IEA.org

نمودار ۱: حاشیه‌های سود پالایشگاه آگوست ۲۰۲۳ الی آگوست ۲۰۲۴



جمع بندی

اطلاعات هفته‌ای برای ماه اوت نشان می‌دهد که صادرات نفت خام ایالات متحده برای اولین بار از نوامبر سال گذشته به زیر ۴ میلیون بشکه در روز رسیده است. این کاهش به دلیل کاهش جریان‌ها به اروپا و آسیا بوده است. در مقابل، صادرات فرآورده ایالات متحده به بالاترین حد خود در هشت ماه گذشته، یعنی ۶.۹ میلیون بشکه در روز رسید که ناشی از بهبود در صادرات به آسیا و اروپا بود. برآوردهای اولیه نشان می‌دهد که واردات نفت خام OECD اروپا در ماه اوت کاهش یافته است، در حالی که جریان‌های وارداتی از آسیای مرکزی کاهش داشته است، اما واردات فرآورده‌ها در این منطقه افزایش یافته و این امر به دلیل افزایش جریان‌ها از ایالات متحده بوده است.

واردات نفت خام ژاپن در جولای کاهش بیشتری تجربه کرده و به طور متوسط به ۲.۰ میلیون بشکه در روز رسیده است. واردات فرآورده در ژاپن حدود ۴ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافته که ناشی از افزایش جریان‌های بنزین بوده است. واردات نفت خام چین در جولای به طور متوسط به کمتر از ۱۰ میلیون بشکه در روز رسید که حدود ۱۲ درصد نسبت به ماه قبل کاهش و حدود ۳ درصد نسبت به سال قبل کاهش نشان می‌دهد. واردات فرآورده‌های نفتی به چین ۲





بررسی وضعیت تولید جهانی نفت در ماه آگوست ۲۰۲۴



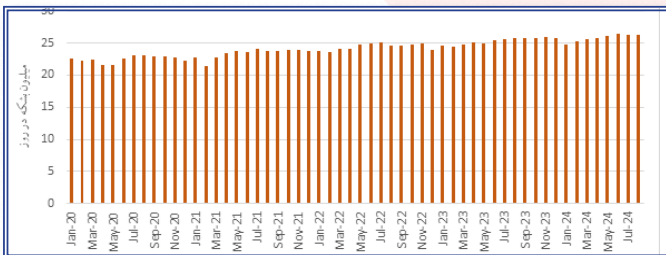
مهدی یوسفی

بشکه در روز کمتر از متوسط سال ۲۰۲۳ است. نکته قابل توجه در نمودار بالا این است که هنوز هم تولید جهانی نفت خام کمتر از سطح قبل از شیوع بیماری کرونا است.

۱-۲. تولید میعانات و مایعات گازی و سوختهای زیستی

در ماه آگوست ۲۰۲۴ کل تولید جهانی میعانات و مایعات گازی و سوختهای زیستی به ۲۶/۲۰ میلیون بشکه در روز رسید که ۳۰ هزار بشکه در روز کمتر از ماه ژوئیه ۲۰۲۴ بود. در هشت ماه نخست سال ۲۰۲۴ متوسط تولید جهانی میعانات و مایعات گازی و سوختهای زیستی ۲۵/۷۹ میلیون بشکه در روز بود که ۴۸۰ هزار بشکه در روز بیشتر از متوسط سال ۲۰۲۳ است.

نمودار ۳: روندماهانه تولید جهانی میعانات و مایعات گازی و سوختهای زیستی



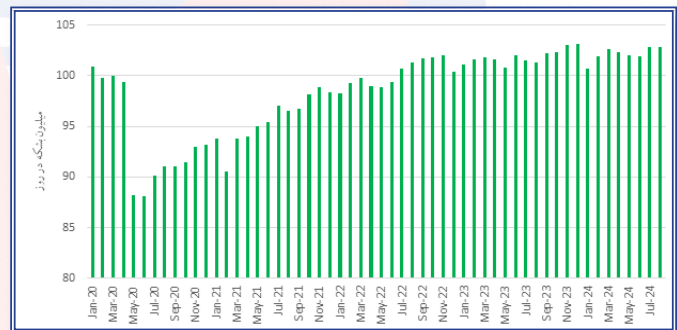
۲. روند تولید غیر اوپک پلاس

در ماه آگوست ۲۰۲۴ کل تولید غیر اوپک پلاس به ۵۴/۲۸۰ میلیون بشکه در روز رسید که ۰/۲۶۰ میلیون بشکه در روز بیشتر از ماه ژوئیه ۲۰۲۴ بود. متوسط کل تولید غیر اوپک پلاس در هشت ماه نخست سال ۲۰۲۴ به مقدار ۵۳/۱۶ میلیون بشکه در روز بوده است که ۱/۰۷ میلیون بشکه در روز بیشتر از متوسط سال

۱. روند تولید جهانی

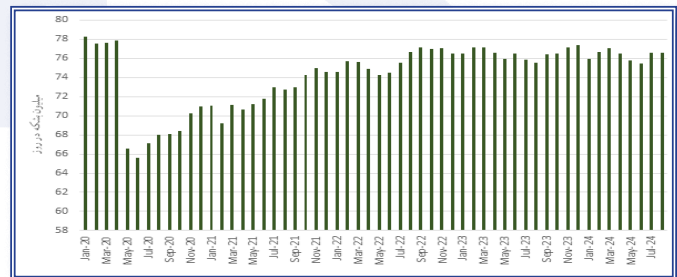
در ماه آگوست ۲۰۲۴ کل تولید جهانی سوختهای مایع شامل نفت خام، میعانات و مایعات گازی و سوختهای زیستی به ۱۰۲/۷۹ میلیون بشکه در روز رسید که ۴۰ هزار بشکه در روز کمتر از ماه ژوئیه ۲۰۲۴ بود. متوسط کل تولید جهانی در هشت ماه نخست سال ۲۰۲۴ به رقم ۱۰۲/۱۲ میلیون بشکه در روز رسید که ۲۵۰ هزار بشکه در روز بیشتر از متوسط سال ۲۰۲۳ می باشد.

نمودار ۱: روندماهانه کل تولید جهانی سوختهای مایع

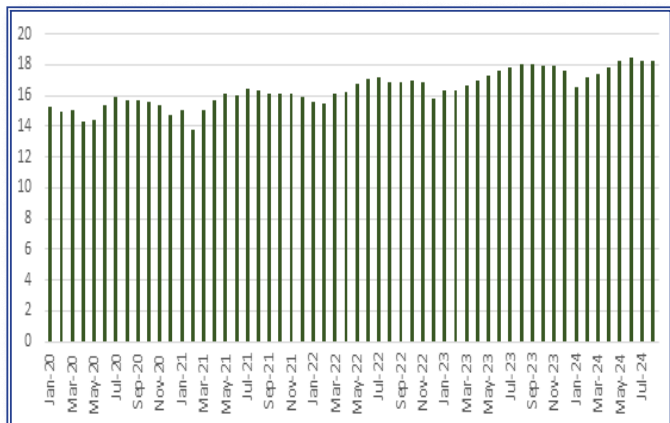


۱-۱. تولید نفت خام جهانی

در ماه آگوست ۲۰۲۴ کل تولید جهانی نفت خام به ۷۶/۵۹ میلیون بشکه در روز رسید که ۲۰ هزار بشکه در روز کمتر از ماه ژوئیه ۲۰۲۴ بود. متوسط تولید جهانی نفت خام در هشت ماه نخست سال ۲۰۲۴ به مقدار ۷۶/۳۳ میلیون بشکه در روز رسید که ۲۲۰ هزار بشکه در روز بیشتر از متوسط سال ۲۰۲۳ می باشد.



نمودار ۶: روند تولید میعانات و مایعات گازی و سوخته‌های زیستی غیر اوپک پلاس

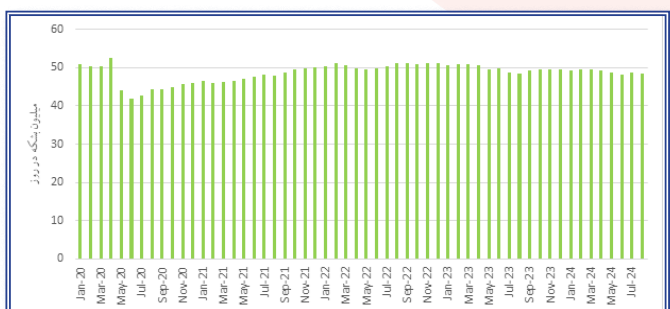


در روز بود که ۴۱۰ هزار بشکه در روز بیشتر از متوسط سال ۲۰۲۳ می باشد.

۳. روند تولید اوپک پلاس

در ماه آگوست ۲۰۲۴ کل تولید اوپک پلاس به ۴۸/۵۲ میلیون بشکه در روز رسید که ۲۹۰ هزار بشکه در روز کمتر از ماه ژوئیه ۲۰۲۴ بود. متوسط تولید اوپک پلاس در هشت ماه نخست سال ۲۰۲۴ به رقم ۴۸/۹۷ میلیون بشکه در روز رسید که ۸۲۰ هزار بشکه در روز کمتر از متوسط سال ۲۰۲۳ است.

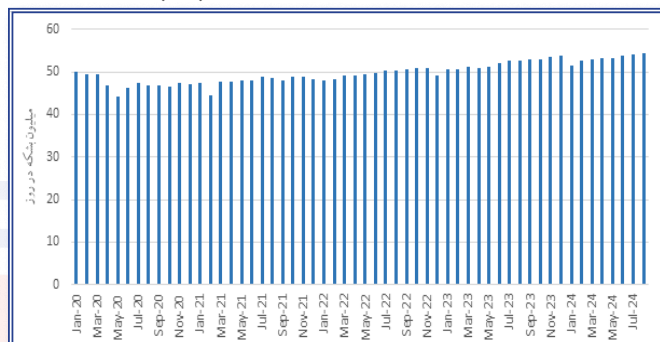
نمودار ۷: روند ماهانه کل تولید اوپک پلاس



۳-۱. تولید نفت خام اوپک پلاس

در ماه آگوست ۲۰۲۴ کل تولید نفت خام اوپک پلاس به ۴۰/۵۴۰ میلیون بشکه در روز رسید که ۳۱۰ هزار بشکه در روز کمتر از ماه ژوئیه ۲۰۲۴ بود. متوسط تولید نفت خام اوپک پلاس در هشت ماه نخست سال ۲۰۲۴ به

نمودار ۴: روند ماهانه کل تولید غیر اوپک پلاس

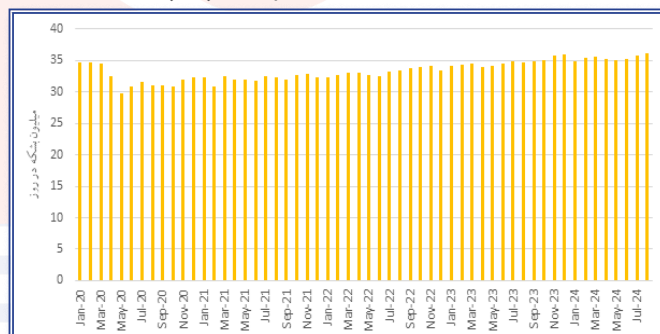


۲۰۲۳ می باشد.

۲-۱. تولید نفت خام غیر اوپک پلاس

در ماه آگوست ۲۰۲۴ کل تولید نفت خام غیر اوپک پلاس به ۳۶/۰۵ میلیون بشکه در روز رسید که ۳۰۰ هزار بشکه در روز بیشتر از ماه ژوئیه ۲۰۲۴ بود. در هشت ماه نخست سال ۲۰۲۴ متوسط تولید نفت خام غیر اوپک پلاس ۳۵/۳۷ میلیون بشکه در روز بود که ۶۶۰ هزار بشکه در روز بیشتر از متوسط سال ۲۰۲۳ می باشد.

نمودار ۵: روند تولید نفت خام غیر اوپک پلاس



۲-۲. تولید میعانات و مایعات گازی و سوخته‌های زیستی غیر اوپک پلاس

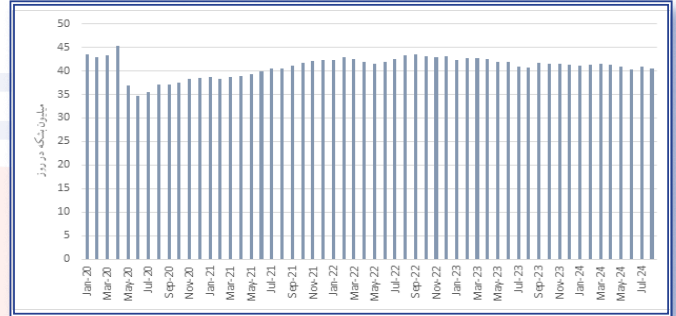
در ماه آگوست ۲۰۲۴ کل تولید میعانات و مایعات گازی و سوخته‌های زیستی غیر اوپک پلاس به ۱۸/۲۳ میلیون بشکه در روز رسید که ۴۰ هزار بشکه در روز کمتر از ماه ژوئیه ۲۰۲۴ بود. متوسط تولید میعانات و مایعات گازی و سوخته‌های زیستی غیر اوپک پلاس در هشت ماه نخست سال ۲۰۲۴ به مقدار ۱۷/۷۹ میلیون بشکه



روز کاهش یافت. اگرچه برخی کشورهای اوپک پلاس نظیر روسیه، عراق و قزاقستان کاهش تولید داشتند اما دلیل اصلی کاهش تولید اوپک پلاس کاهش ۲۶۰ هزار بشکه‌ای تولید لیبی به دلیل اختلاف بین گروه‌های سیاسی در مورد ریاست بانک مرکزی این کشور بود. در ماه آگوست برخی تولیدکنندگان متخلف اوپک پلاس، تولید خود را کاهش دادند با این حال هنوز پایبندی اوپک پلاس به توافق تولید کمتر از ۱۰۰ درصد است.

مقدار ۴۰/۹۶ میلیون بشکه در روز بود که ۸۸۰ هزار بشکه در روز کمتر از متوسط سال ۲۰۲۳ می باشد.

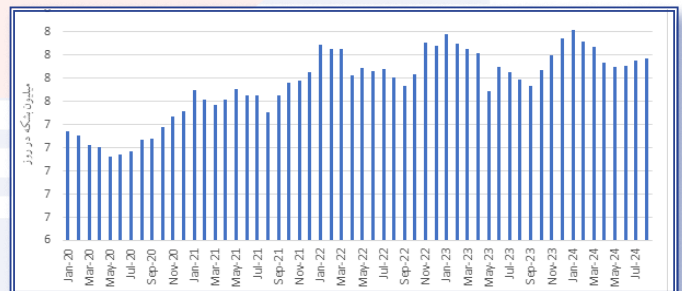
نمودار ۸: روند تولید نفت خام اوپک پلاس



۳-۲. تولید میعانات و مایعات گازی و سوخت‌های زیستی اوپک پلاس

در ماه آگوست ۲۰۲۴ کل تولید میعانات و مایعات گازی و سوخت‌های زیستی اوپک پلاس به ۷/۹۷ میلیون بشکه در روز رسید که ۲۰ هزار بشکه در روز بیشتر از ماه ژوئیه ۲۰۲۴ بود. در هشت ماه نخست سال ۲۰۲۴ متوسط تولید میعانات و مایعات گازی و سوخت‌های زیستی اوپک پلاس به ۸/۰۱ میلیون بشکه در روز رسید که ۷۰ هزار بشکه در روز بیشتر از متوسط سال ۲۰۲۳ می باشد.

نمودار ۹: روند تولید میعانات و مایعات گازی و سوخت‌های زیستی اوپک پلاس



۴. جمع‌بندی

در ماه آگوست کل تولید جهانی سوخت‌های مایع شامل نفت خام، میعانات و مایعات گازی و سوخت‌های زیستی ۴۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت. این در حالیست که تولید غیر اوپک پلاس ۲۶۰ هزار بشکه در روز افزایش داشت اما تولید اوپک پلاس ۳۱۰ هزار بشکه در

۵

تقاضا و ذخیره‌سازی‌های نفت

۵

حسین پاک‌کاری

هم‌چنین تقاضای خاورمیانه در سال ۲۰۲۴ در حدود ۵۰ هزار بشکه در روز افزایش خواهد یافت. تقاضای ژاپن نیز در سال ۲۰۲۴ در مقایسه با سال ۲۰۲۳ در حدود ۱۰ هزار بشکه در روز کاهش خواهد یافت. براساس برآورد گزارش ماه سپتامبر ۲۰۲۴ دبیرخانه اوپک، تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ با افزایش حدود ۲ میلیون بشکه در روز به ۱۰۴/۲۴ میلیون بشکه در روز خواهد رسید. این رقم ۳۰۰ هزار بشکه در روز بیشتر از برآورد اداره اطلاعات انرژی آمریکا می‌باشد. بخش عمده افزایش تقاضا نیز متعلق به کشورهای غیر OECD خواهد بود.

۱. وضعیت تقاضا

بر اساس گزارش ماه سپتامبر سال ۲۰۲۴ اداره اطلاعات انرژی آمریکا، تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ با افزایش ۱/۱۲ میلیون بشکه در روز در مقایسه با سال ۲۰۲۳ به حدود ۱۰۳/۹۴ میلیون بشکه در روز خواهد رسید. براساس این گزارش، در سال ۲۰۲۴ مصرف نفت کشورهای غیر OECD در حدود ۰/۷۵ میلیون بشکه در روز افزایش خواهد یافت. مصرف چین در سال ۲۰۲۴ در حدود ۲۰ هزار بشکه در روز کاهش خواهد یافت و مصرف هند نیز در سال ۲۰۲۴ در حدود ۲۷۰ هزار بشکه در روز افزایش خواهد داشت. بیشترین رشد تقاضا در هند توسط سوخت‌های بخش حمل و نقل و افزایش تقاضای ال پی جی حمایت شده است.

جدول ۱: مقایسه آخرین پیش‌بینی (در ماه سپتامبر) مراجع دوگانه از تقاضای جهانی نفت در سال‌های ۲۰۲۳ و ۲۰۲۴ (میلیون بشکه در روز)

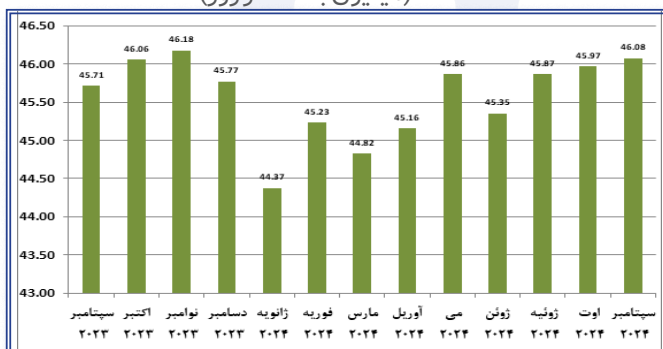
رشد نسبت به ۲۰۲۳	۲۰۲۴	رشد نسبت به ۲۰۲۲	۲۰۲۳	
۱/۱۲	۱۰۳/۹۴	۱/۴۹	۱۰۲/۸۲	اداره اطلاعات انرژی آمریکا
۲/۰۳	۱۰۴/۲۴	۲/۶	۱۰۲/۲۱	دبیرخانه اوپک



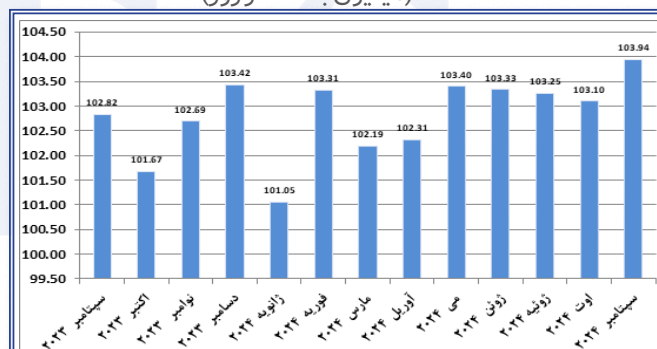
جدول ۲: تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ و پیش بینی سال ۲۰۲۵ (میلیون بشکه در روز)

سال ۲۰۲۵	سه ماهه چهارم ۲۰۲۵	سه ماهه سوم ۲۰۲۵	سه ماهه دوم ۲۰۲۵	سه ماهه اول ۲۰۲۵	سال ۲۰۲۴	سه ماهه چهارم ۲۰۲۴	سه ماهه سوم ۲۰۲۴	سه ماهه دوم ۲۰۲۴	سه ماهه اول ۲۰۲۴	
۲۵,۲۱	۲۵,۴۵	۲۵,۶۳	۲۵,۲۶	۲۴,۴۸	۲۵,۱۳	۲۵,۳۷	۲۵,۵۱	۲۵,۲۱	۲۴,۴۲	آمریکا
۲۰,۵۲	۲۰,۸۹	۲۰,۷۳	۲۰,۴۹	۱۹,۹۵	۲۰,۴۸	۲۰,۸۵	۲۰,۶۷	۲۰,۴۶	۱۹,۹۲	ایالات متحده امریکا
۱۳,۴۲	۱۳,۴۳	۱۳,۷۵	۱۳,۶۲	۱۲,۸۷	۱۳,۴۰	۱۳,۴۱	۱۳,۷۳	۱۳,۶۱	۱۲,۸۵	اروپا
۷,۲۵	۷,۴۴	۷,۰۴	۷,۰۰	۷,۵۴	۷,۲۴	۷,۴۳	۷,۰۳	۶,۹۹	۷,۵۳	آسیا پاسیفیک
۴۵,۸۸	۴۶,۳۲	۴۶,۴۳	۴۵,۸۷	۴۴,۸۹	۴۵,۷۸	۴۶,۲۱	۴۶,۲۸	۴۵,۸۰	۴۴,۸۰	کل OECD
۱۷,۴۳	۱۷,۶۴	۱۷,۶۸	۱۷,۲۷	۱۷,۰۹	۱۷,۰۱	۱۷,۲۵	۱۷,۲۴	۱۶,۸۸	۱۶,۶۶	چین
۵,۸۵	۵,۸۸	۵,۷۳	۵,۹۰	۵,۸۸	۵,۶۱	۵,۶۵	۵,۴۸	۵,۶۶	۵,۶۶	هند
۹,۹۳	۹,۸۱	۹,۸۴	۱۰,۰۹	۹,۹۹	۹,۶۳	۹,۵۱	۹,۵۱	۹,۷۷	۹,۷۲	سایر آسیا
۷,۰۱	۷,۰۷	۷,۱۲	۷,۰۱	۶,۸۶	۶,۸۲	۶,۸۸	۶,۹۲	۶,۸۲	۶,۶۷	آمریکای لاتین
۹,۱۳	۹,۲۵	۹,۵۴	۸,۷۴	۸,۹۸	۸,۸۶	۹,۰۲	۹,۱۹	۸,۵۲	۸,۷۲	خاورمیانه
۴,۶۸	۴,۹۷	۴,۵۳	۴,۵۰	۴,۷۱	۴,۵۵	۴,۸۵	۴,۳۹	۴,۳۷	۴,۵۹	افریقا
۴,۰۱	۴,۱۵	۴,۰۲	۳,۸۲	۴,۰۴	۳,۹۶	۴,۱۱	۳,۹۶	۳,۷۷	۳,۹۸	روسیه
۱,۲۶	۱,۳۱	۱,۱۳	۱,۲۷	۱,۳۵	۱,۲۳	۱,۲۸	۱,۰۸	۱,۲۴	۱,۳۲	سایر اوراسیا
۰,۸۰	۰,۸۵	۰,۷۸	۰,۷۹	۰,۸۰	۰,۷۹	۰,۸۴	۰,۷۷	۰,۷۸	۰,۷۸	سایر اروپا
۶۰,۱۰	۶۰,۹۴	۶۰,۳۶	۵۹,۳۹	۵۹,۷۱	۵۸,۴۷	۵۹,۴۰	۵۸,۵۳	۵۷,۸۱	۵۸,۱۱	کل غیر OECD
۱۰۵,۹۹	۱۰۷,۲۶	۱۰۶,۷۹	۱۰۵,۲۶	۱۰۴,۶۰	۱۰۴,۲۴	۱۰۵,۶۱	۱۰۴,۸۱	۱۰۳,۶۱	۱۰۲,۹۰	جهان
۱,۷۴	۱,۶۵	۱,۹۸	۱,۶۵	۱,۶۹	۲,۰۳	۲,۱۰	۲,۴۵	۱,۸۴	۱,۷۴	تغییرات تقاضا

منبع: نشریه اوپک سپتامبر ۲۰۲۴
 نمودار ۱: روند ماهیانه تقاضای جهانی نفت سپتامبر ۲۰۲۳ تا سپتامبر ۲۰۲۴ (میلیون بشکه در روز)
 نمودار ۲: تقاضای نفت کشورهای OECD سپتامبر ۲۰۲۳ تا سپتامبر ۲۰۲۴ (میلیون بشکه در روز)



منبع: EIA

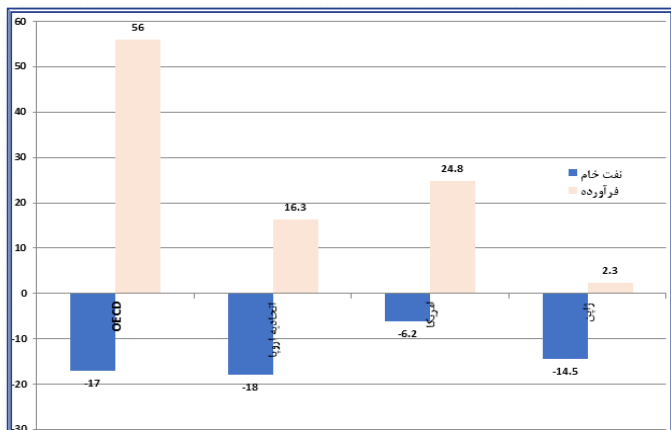


منبع: EIA



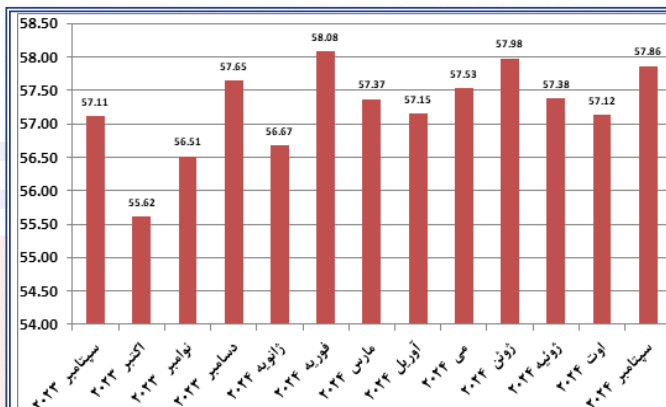
۲-۴. ذخیره سازی های نفتی

نمودار ۵: تغییرات حجم ذخیره سازی نفت در جهان، ژوئن ۲۰۲۴ نسبت به ژوئن ۲۰۲۳، (میلیون بشکه)



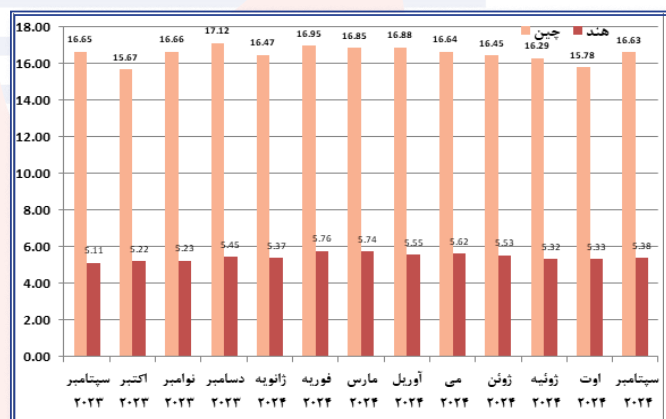
منبع: نشریه اوپک اوت و سپتامبر ۲۰۲۴

نمودار ۳: تقاضای نفت کشورهای غیر OECD، سپتامبر ۲۰۲۳ تا سپتامبر ۲۰۲۴ (میلیون بشکه در روز)



منبع: EIA

نمودار ۴: تقاضای نفت چین و هند، سپتامبر ۲۰۲۳ تا سپتامبر ۲۰۲۴ (میلیون بشکه در روز)



منبع: EIA

جدول ۳: ذخیره سازی تجاری کشورهای عضو OECD، (میلیون بشکه)

تغییر ژوئیه ۲۰۲۴ به ژوئیه ۲۰۲۳	ژوئیه ۲۰۲۳	تغییر ژوئیه ۲۰۲۴ به ژوئن ۲۰۲۴	ژوئیه ۲۰۲۴	ژوئن ۲۰۲۴	می ۲۰۲۴	
- ۲۵	۱,۳۷۵	- ۵,۱	۱,۳۵۰	۱,۳۵۵	۱,۳۹۲	نفت خام
۲۰	۱,۴۴۶	- ۶,۶	۱,۴۶۶	۱,۴۷۲	۱,۴۵۶	فرآورده های نفتی
- ۶	۲,۸۲۱	- ۱۱,۷	۲,۸۱۵	۲,۸۲۷	۲,۸۴۸	مجموع ذخایر تجاری
- ۰,۱	۶۱,۲	- ۰,۱	۶۱,۱	۶۱,۱	۶۱,۴	تعداد روزهای پوشش مصرف

منبع: نشریه اوپک سپتامبر ۲۰۲۴



جدول ۴: ذخایر تجاری و استراتژیک نفت آمریکا (میلیون بشکه)

تغییر ژوئیه ۲۰۲۴ به ژوئن ۲۰۲۴	ژوئیه ۲۰۲۴	ژوئن ۲۰۲۴	می ۲۰۲۴	
- ۱۵٫۵	۴۳۳٫۰	۴۴۸٫۵	۴۵۴٫۵	نفت خام
- ۷٫۹	۲۲۳٫۸	۲۳۱٫۷	۲۳۰٫۵	بنزین
۷٫۱	۱۲۶٫۸	۱۱۹٫۷	۱۲۰٫۳	فرآورده میان تقطیر
- ۲٫۳	۲۵٫۹	۲۸٫۲	۲۹٫۰	نفت کوره
۳٫۹	۴۷٫۲	۴۳٫۳	۴۲٫۳	سوخت جت
۲۱٫۴	۸۵۶٫۰	۸۳۴٫۵	۸۱۸٫۲	مجموع فرآوردها
۶٫۰	۱٫۲۸۹٫۰	۱٫۲۸۳٫۱	۱٫۲۷۲٫۷	مجموع فرآورده و نفت خام
۲٫۵	۳۷۵٫۱	۳۷۲٫۶	۳۷۰٫۲	ذخایر استراتژیک نفت خام

منبع: نشریه اوپک اوت ۲۰۲۴

جدول ۵: ذخیره سازی نفت خام و فرآورده در ژاپن (میلیون بشکه)

تغییر ژوئیه ۲۰۲۴ به ژوئیه ۲۰۲۳	ژوئیه ۲۰۲۳	تغییر ژوئیه ۲۰۲۴ به ژوئن ۲۰۲۴	ژوئیه ۲۰۲۴	ژوئن ۲۰۲۴	می ۲۰۲۴	
- ۱۱٫۰	۷۷٫۵	۳٫۲	۶۶٫۵	۶۳٫۳	۶۱٫۵	نفت خام
۰٫۶	۸٫۹	۱٫۳	۹٫۵	۱۰٫۸	۱۱٫۷	بنزین
- ۰٫۶	۹٫۲	۰٫۱	۸٫۶	۸٫۵	۹٫۳	نفتا
۱٫۲	۲۳٫۸	- ۰٫۸	۲۵٫۰	۲۵٫۸	۲۵٫۳	فرآورده میان تقطیر
۰٫۱	۱۲٫۴	- ۰٫۲	۱۲٫۵	۱۲٫۷	۱۲٫۶	نفت کوره
۱٫۳	۵۴٫۳	- ۲٫۱	۵۵٫۶	۵۷٫۸	۵۸٫۹	مجموع ذخایر فرآورده
- ۹٫۶	۱۳۱٫۸	۱٫۱	۱۲۲٫۲	۱۲۱٫۱	۱۲۰٫۵	مجموع ذخایر فرآورده و نفت خام

منبع: نشریه اوپک سپتامبر ۲۰۲۴

جمع بندی

کاهش یافته است. در ماه ژوئن ۲۰۲۴، ذخایر نفت خام OECD حدود ۱۷/۳ میلیون بشکه کاهش یافت، در حالی که ذخایر فرآورده ۳/۱ میلیون بشکه افزایش یافت. از نظر تعداد روزهای پوشش مصرف، ذخایر تجاری OECD در ماه ژوئن ۲۰۲۴ در مقایسه با ماه می با ۰/۱ روز کاهش به ۶۱/۲ روز رسید.

پیش بینی رشد تقاضای جهانی نفت برای سال ۲۰۲۴ کاهش یافته این تجدید نظر بدلیل کاهش انتظارات

داده های ماه ژوئن ۲۰۲۴ نشان می دهد که کل ذخایر تجاری نفتی OECD بیش از ۱۴ میلیون بشکه در مقایسه با ماه می ۲۰۲۴ کاهش یافته است. این ذخایر در مقایسه با مدت مشابه در سال ۲۰۲۳ بیش از ۳۸ میلیون بشکه افزایش و در مقایسه با میانگین پنج ساله (۲۰۱۹-۲۰۱۵) در حدود ۶۹ میلیون بشکه





برای رشد تقاضای نفت چین در سال ۲۰۲۴ است. عمده رشد تقاضا در کشورهای غیر OECD اتفاق خواهد افتاد. پیش‌بینی می‌شود که تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ با افزایش شدید سفرهای هوایی و حمل و نقل جاده‌ای و همچنین فعالیت‌های صنعتی، ساختمانی و کشاورزی در کشورهای غیر OECD تقویت شود. برای سال ۲۰۲۵، رشد تقاضای جهانی نفت در سطح ۱٫۷ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی می‌شود که نسبت به ارزیابی ماه اوت ۱۰۰ هزار بشکه در روز کاهش یافته است.

|| منابع و مأخذ:

- 1- OPEC Monthly Oil Market Report, August 2024.
- 2- OPEC Monthly Oil Market Report, September 2024.
- 3- EIA, Short-Term Energy Outlook, September 2024.
- 4- IEA, Oil Market Report, June 2024

IIES



بررسی و تحلیل ماهانه بازار جهانی گاز طبیعی در دوره ۲۸ اوت الی ۲۵ سپتامبر ۲۰۲۴

ژانلانی ریحی
مهدیه اورالمستی

فوت مکعب افزایش یافت و به طور متوسط ۲۱.۸ میلیارد فوت مکعب در روز بود، در حالی که مصرف در بخش مسکونی و تجاری ۴/۷ درصد (۰.۴ میلیارد فوت مکعب در روز) افزایش یافت.

طی دوره ۱۹ تا ۲۵ سپتامبر ۲۰۲۴، میزان واردات گاز طبیعی آمریکا از طریق خط لوله از کانادا نسبت به هفته انتهای ماه اوت، ۱ میلیارد فوت مکعب کاهش یافته و در سطح ۵/۹ میلیارد فوت مکعب در روز قرار گرفت. واردات گاز طبیعی از کانادا در مقایسه با میزان مشابه سال قبل معادل ۱/۴ میلیارد فوت مکعب در روز افزایش یافت. تولید بازاری گاز طبیعی آمریکا طی دوره مذکور نسبت به هفته پایانی ماه اوت معادل ۰/۸ میلیارد فوت مکعب در روز کاهش یافته و در سطح ۱۰/۲ میلیارد فوت مکعب در روز قرار گرفته است که در مقایسه با میزان مشابه سال قبل معادل ۱ میلیارد فوت مکعب کمتر می باشد.

بر اساس گزارش موسسه بیکر هیوز، تعداد دکل های حفاری گاز طبیعی آمریکا در ۲۴ سپتامبر ۲۰۲۴ در حدود ۹۹ دکل بوده است که در مقایسه با ۲۷ اوت حدود ۰/۲ درصد افزایش یافته است. تعداد دکل های حفاری در بخش نفت (که شامل تولید گازهای همراه نفت نیز می شود) در مقایسه با ۲۷ اوت ۱ دکل افزایش یافته و در سطح ۴۸۴ دکل فعال است.

در دوره منتهی به ۲۵ سپتامبر ۲۰۲۴ قیمت های تک محموله گاز طبیعی در بازار آمریکا (هنری هاب) تحت تاثیر کاهش مصرف گاز طبیعی و افزایش سطح ذخیره سازی در طی این دوره و علیرغم کاهش تولید ناخالص گاز طبیعی از یک روند افزایشی برخوردار بود.

همچنین قیمت تک محموله گاز طبیعی در بازار هنری هاب از حدود ۱/۸۹ دلار در هر میلیون بی.تی.یو در تاریخ ۲۸ اوت ۲۰۲۴، تا ۲/۶۲ دلار در هر میلیون بی تی یو در تاریخ ۲۵ سپتامبر افزایش یافت. از سوی دیگر، قیمت تک محموله گاز طبیعی در بازار نیویورک طی دوره مذکور از یک روند صعودی برخوردار بوده و از حدود ۱/۴۳ دلار در هر میلیون بی.تی.یو در تاریخ ۲۸ اوت ۲۰۲۴ تا ۱/۶۲ دلار در هر میلیون بی تی یو در تاریخ ۲۵ سپتامبر افزایش یافت. قیمت تک محموله گاز طبیعی در بازار شیکاگو نیز از یک روند صعودی برخوردار بوده و از حدود ۱/۵۲ دلار در هر میلیون بی.تی.یو در تاریخ ۲۸ اوت ۲۰۲۴، تا ۲/۲۹ دلار در هر میلیون بی.تی.یو در تاریخ ۲۵ سپتامبر ۲۰۲۴ افزایش یافت.

بر اساس داده های S&P Global Commodity Insights، تقاضای کل گاز طبیعی آمریکا در هفته منتهی به ۲۵ سپتامبر ۲۰۲۴ نسبت به هفته پایانی ماه اوت به میزان ۳/۰۹ درصد (۳/۱ میلیارد فوت مکعب در روز) کاهش یافته است. که در این میان مصرف گاز طبیعی برای تولید برق ۸/۸ درصد (۳/۹ میلیارد فوت مکعب در روز) کاهش یافت. مصرف در بخش صنعت ۰/۱ میلیارد جدول: روند تغییرات قیمت های تک محموله گاز طبیعی بازار آمریکا طی دوره ۲۸ اوت الی ۲۵ سپتامبر ۲۰۲۴ - (دلار در هر میلیون بی.تی.یو)

۲۵ سپتامبر	۱۸ سپتامبر	۱۱ سپتامبر	۰۴ سپتامبر	۲۸ اوت	
۲/۶۲	۲/۳۳	۲/۱۴	۲/۰۶	۱/۸۹	هنری هاب
۱/۶۲	۱/۷۶	۱/۶۸	۱/۵۹	۱/۴۳	نیویورک
۲/۲۹	۲/۰۱	۱/۸۲	۱/۸۳	۱/۵۲	شیکاگو



جدول ۲: وضعیت عرضه و تقاضای گاز طبیعی آمریکا طی دوره ۲۵ ژوئیه الی ۲۸ اوت ۲۰۲۴

متوسط حجم روزانه (میلیارد فوت مکعب)						
سال گذشته	۱۹ سپتامبر تا ۲۵ سپتامبر	۱۲ سپتامبر تا ۱۸ سپتامبر	۰۵ سپتامبر تا ۱۱ سپتامبر	۲۹ اوت تا ۰۴ سپتامبر	۲۲ اوت تا ۲۸ اوت	
۱۱۶,۴	۱۱۴,۸	۱۱۴,۷	۱۱۵,۱	۱۱۵,۱	۱۱۵,۵	تولید ناخالص
۱۰۳,۲	۱۰۱,۲	۱۰۱,۲	۱۰۱,۵	۱۰۱,۶	۱۰۲,۰	تولید بازاری
۴,۵	۵,۹	۵,۹	۶,۲	۶,۴	۶,۹	واردات از کانادا
۰,۱	۰,۱	۰,۱	۰,۱	۰,۱	۰,۱	واردات LNG
۱۰۷,۸	۱۰۷,۲	۱۰۷,۲	۱۰۷,۸	۱۰۸,۱	۱۰۹,۰	کل عرضه
۶۸,۰	۷۱,۰	۶۹,۲	۷۰,۰	۷۲,۲	۷۴,۳	مصرف آمریکا
۳۷,۰	۴۰,۳	۳۸,۶	۳۸,۹	۴۲,۱	۴۴,۲	بخش نیروگاهی
۲۲,۰	۲۱,۸	۲۱,۸	۲۲,۱	۲۱,۸	۲۱,۷	بخش صنعت
۹,۰	۸,۹	۸,۸	۹,۰	۸,۳	۸,۵	بخش خانگی و تجاری
۶,۷	۷,۰	۶,۷	۶,۸	۶,۹	۶,۷	صادرات به مکزیک
۶,۷	۶,۶	۶,۶	۶,۶	۶,۶	۶,۷	خود مصرفی/تلفات
۱۲,۲	۱۲,۶	۱۲,۹	۱۳,۴	۱۳,۱	۱۲,۷	صادرات LNG
۹۳,۶	۹۷,۲	۹۵,۴	۹۶,۸	۹۸,۹	۱۰۰,۳	کل تقاضا

جدول ۳: وضعیت دکل‌های حفاری فعال در بخش نفت و گاز آمریکا طی دوره منتهی به ۲۴ سپتامبر ۲۰۲۴

میزان تغییر ۲۴ سپتامبر ۲۰۲۴ (درصد)		۲۴ سپتامبر ۲۰۲۴	۱۷ سپتامبر ۲۰۲۴	۱۰ سپتامبر ۲۰۲۴	۰۳ سپتامبر ۲۰۲۴	۲۷ اوت ۲۰۲۴	
نسبت به میزان مشابه سال قبل	نسبت به ماه قبل (۲۷ اوت ۲۰۲۴)						
- ۳,۶	۰,۲	۴۸۴	۴۸۸	۴۸۸	۴۸۳	۴۸۳	دکل‌های بخش نفت
- ۱۴,۷	۴,۲	۹۹	۹۶	۹۷	۹۴	۹۵	دکل‌های بخش گاز
-	۰,۹	۵۸۳	۵۸۴	۵۸۵	۵۷۷	۵۷۸	جمع کل دکل‌ها
- ۶,۷	۰	۱۴	۱۵	۱۵	۱۴	۱۴	دکل‌های حفاری عمودی
- ۵,۴	۰,۴	۵۲۳	۵۲۳	۵۲۳	۵۲۰	۵۲۱	دکل‌های حفاری افقی
- ۹,۱	۴,۲	۵۰	۵۰	۵۲	۴۸	۴۸	دکل‌های حفاری هدایت شونده (Directional)

از متوسط ۵ سال گذشته این منطقه بوده و نسبت به هفته پایانی ماه اوت معادل ۲۵ میلیارد فوت مکعب افزایش یافته و در سطح ۱۶۸۹ میلیارد فوت مکعب قرار گرفته است.

سطح ذخایر زیر زمینی گاز طبیعی منطقه غرب آمریکا طی هفته منتهی به ۲۷ سپتامبر ۲۰۲۴ نسبت به هفته پایانی ماه اوت به میزان ۹۱ میلیارد فوت مکعب افزایش یافته و در سطح ۱۰۱۳ میلیارد فوت مکعب قرار گرفته است که معادل ۴۴ میلیارد فوت مکعب بیشتر از متوسط ۵ سال گذشته این منطقه می باشد.

قیمت آتی های گاز طبیعی در بازار بورس آمریکا (آتی های ماه اول برای تحویل در ماه اکتبر ۲۰۲۴) طی دوره ۰۳ سپتامبر الی ۳۰ سپتامبر ۲۰۲۴ از یک روند افزایشی همراه با نوسان برخوردار بود. بر این اساس قیمت آتی های گاز طبیعی در بازار بورس نایمکس از حدود ۲٫۲۰ دلار در هر میلیون بی.تی.یو تا حدود ۲٫۹ دلار در هر میلیون بی.تی.یو در تاریخ ۳۰ سپتامبر ۲۰۲۴ افزایش یافت.

بر اساس برآوردهای اداره اطلاعات انرژی آمریکا میزان ذخایر زیر زمینی عملیاتی گاز طبیعی آمریکا طی هفته منتهی به ۲۷ سپتامبر ۲۰۲۴ در حدود ۳۵۷۴ میلیارد فوت مکعب بود که نسبت به هفته پایانی ماه اوت بیش از ۲۰۰ میلیارد فوت مکعب افزایش یافته است. این ذخایر به میزان ۱۲۷ میلیارد فوت مکعب بیشتر از میزان مشابه سال قبل در تاریخ ۲۷ سپتامبر ۲۰۲۳ بوده و به میزان ۱۹۰ میلیارد فوت مکعب (۵٫۷ درصد) بیشتر از متوسط ۵ سال گذشته (۲۰۲۳-۲۰۱۹) است، میزان متوسط ذخایر زیر زمینی گاز طبیعی آمریکا طی ۵ سال گذشته در حدود ۳۳۵۷ میلیارد فوت مکعب بود. در منطقه شرق، میزان ذخایر طی هفته منتهی به ۲۷ سپتامبر ۲۰۲۴ نسبت به هفته منتهی به ۳۰ اوت به میزان ۸۵ میلیارد فوت مکعب افزایش یافته و در سطح ۸۴۶ میلیارد فوت مکعب قرار گرفته است و به میزان ۳۱ میلیارد فوت مکعب (۳٫۸ درصد) از متوسط ۵ سال گذشته این منطقه بیشتر می باشد. ذخایر در منطقه تولیدی (آلاباما، آرکانزاس، کانزاس، لوئیزیانا و....) به میزان ۹۱ میلیارد فوت مکعب بیشتر

جدول ۴: روند تغییرات سطح ذخایر زیر زمینی عملیاتی گاز طبیعی آمریکا طی دوره منتهی به ۲۷ سپتامبر ۲۰۲۴

مقایسه روند تاریخی		میزان ذخایر بر حسب میلیارد فوت مکعب								منطقه
متوسط ۵ سال گذشته (۲۰۱۹-۲۰۲۳)	۲۷ سپتامبر ۲۰۲۳	میزان تغییر		میزان تغییر				۳۰ اوت		
ذخایر (میلیارد فوت مکعب)	تغییر (درصد)	ذخایر (میلیارد فوت مکعب)	تغییر (درصد)	میزان تغییر ۲۷ سپتامبر ۲۰۲۴ نسبت به ۳۰ اوت	۲۷ سپتامبر	۲۰ سپتامبر	۱۳ سپتامبر	۰۶ سپتامبر	۳۰ اوت	
۳٫۸	۸۱۵	۰٫۷	۸۴۰	۸۵	۸۴۶	۸۱۸	۸۰۲	۷۸۰	۷۶۱	شرق
۴٫۵	۹۶۹	۳٫۱	۹۸۳	۹۱	۱۰۱۳	۹۹۳	۹۷۳	۹۵۰	۹۲۲	غرب
۷٫۴	۱۵۷۳	۵٫۶	۱۵۹۹	۲۵	۱۶۸۹	۱۶۸۱	۱۶۶۹	۱۶۵۶	۱۶۶۴	تولید
۵٫۷	۳۳۵۷	۳٫۷	۳۴۲۰	۲۰۰	۳۵۴۷	۳۴۹۲	۳۴۴۵	۳۳۸۷	۳،۳۴۷	مجموع



روسیه و اوکراین به دلیل درگیری‌های جاری؛
۲. افزایش نگرانی‌ها از اختلال در عرضه LNG با تشدید درگیری‌ها در منطقه خاورمیانه (با افزایش حملات هوایی اسرائیل علیه حزب‌الله در جنوب لبنان و حملات مداوم به کشتی‌ها در دریای سرخ)؛

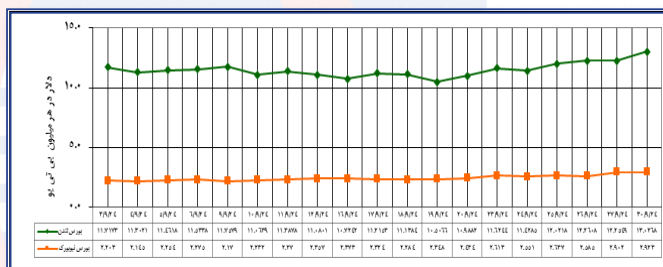
۳. پیش بینی هوای سرد در بازار اروپا و در نتیجه چشم انداز افزایش هفتگی تقاضای گاز در این منطقه (آخرین پیش بینی‌ها نشان می‌دهد که سیل سرما از ۲۶ سپتامبر تا ۳۰ سپتامبر در حال تشدید است و دمای هوا بیش از ۳ درجه کمتر از دمای نرمال فصلی است. این امر باعث افزایش تقاضای گرمایش به میزان ۸ میلیون متر مکعب در روز خواهد شد)؛

۴. هشدار تحلیلگران مبنی بر مواجه اروپا با کمبود شدید گاز طبیعی در زمستان امسال به دلیل اختلال در برنامه‌های تعمیر و نگهداری سکوها و خطوط لوله گاز نروژ (کمبود پیش بینی شده ۶۶ میلیون متر مکعب در روز که توسط ریستاد انرژی پیش بینی شده

قیمت گاز طبیعی در بازار اروپا طی یک ماه گذشته از یک روند صعودی همراه با نوسان برخوردار بود و از حدود ۱۱/۷ دلار در هر میلیون بی‌تی‌یو در تاریخ ۰۳ سپتامبر ۲۰۲۴ تا بیش از ۱۳/۰۲ دلار در هر میلیون بی‌تی‌یو در تاریخ ۳۰ سپتامبر افزایش یافت.

عمده عوامل تقویت کننده قیمت گاز طی ماه گذشته در بازار اروپا عبارتند از:

۱. نگرانی‌ها در مورد اختلالات احتمالی عرضه در مرز نمودار: روند تغییرات قیمت آتی‌های گاز طبیعی در بازارهای آمریکا و اروپا طی دوره ۰۳ سپتامبر الی ۳۰ سپتامبر ۲۰۲۴



جدول ۵: آتی‌های ژاپن/کره (Platts) برای LNG - قیمت بسته شدن

ماه	قیمت آخرین معامله سه شنبه ۲۴ سپتامبر ۲۰۲۴	قیمت آخرین معامله چهارشنبه ۲۵ سپتامبر ۲۰۲۴	قیمت آخرین معامله پنجشنبه ۲۶ سپتامبر ۲۰۲۴	قیمت آخرین معامله جمعه ۲۷ سپتامبر ۲۰۲۴	قیمت آخرین معامله دوشنبه ۳۰ سپتامبر ۲۰۲۴
نوامبر ۲۴	۱۳,۰۵۵	۱۳,۰۹۵	۱۳,۱۹۰	۱۳,۲۰۵	۱۳,۱۲۵
دسامبر ۲۴	۱۳,۳۷۰	۱۳,۷۳۰	۱۳,۵۶۵	۱۳,۸۸۰	۱۳,۹۲۰
ژانویه ۲۵	۱۳,۶۰۰	۱۳,۹۲۰	۱۳,۸۹۵	۱۴,۱۶۵	۱۴,۲۱۰
فوریه ۲۵	۱۳,۴۵۵	۱۳,۸۶۵	۱۳,۹۰۰	۱۴,۰۷۵	۱۴,۱۳۵
مارس ۲۵	۱۲,۷۶۰	۱۳,۱۷۵	۱۳,۲۲۰	۱۳,۳۸۵	۱۳,۴۳۰
آوریل ۲۵	۱۲,۳۶۰	۱۲,۷۱۵	۱۲,۷۰۰	۱۲,۸۸۵	۱۲,۹۵۵
مه ۲۵	۱۲,۲۸۵	۱۲,۶۴۵	۱۲,۵۹۵	۱۲,۷۸۵	۱۲,۸۵۵
ژوئن ۲۵	۱۲,۳۶۵	۱۲,۷۲۵	۱۲,۶۶۰	۱۲,۸۲۵	۱۲,۸۹۰
ژوئیه ۲۵	۱۲,۴۱۵	۱۲,۷۹۰	۱۲,۷۵۰	۱۲,۹۴۵	۱۳,۰۱۰
اوت ۲۵	۱۲,۵۸۵	۱۲,۹۲۰	۱۲,۸۸۰	۱۳,۰۷۵	۱۳,۱۹۰
سپتامبر ۲۵	۱۲,۶۲۵	۱۳,۰۰۵	۱۳,۰۰۰	۱۳,۱۵۰	۱۳,۲۷۰
اکتبر ۲۵	۱۲,۸۳۵	۱۳,۱۷۰	۱۳,۱۸۵	۱۳,۳۲۵	۱۳,۴۵۰



افزایش مصرف LNG و نیاز به سوخت بیشتر قبل از اوج فصلی تقاضا در طول زمستان، بر اساس گزارش رویترز (آژانس هواشناسی ژاپن بیش از ۷۰ درصد احتمال دمای بیش از حد نرمال در سراسر ژاپن را بین ۲۸ سپتامبر و ۴ اکتبر گزارش می‌دهد)؛

۱۰. تشدید تنش مجدد بر سر گاز در اروپا در بحبوحه جنگ اوکراین (اوکراین اعلام کرده است که ترانزیت گاز روسیه به اروپا را از سال ۲۰۲۵ متوقف خواهد کرد. این وضعیت به ویژه برای کشورهای مانند اتریش، اسلواکی و مجارستان که به شدت به آن وابسته هستند چالش برانگیز است و یافتن جایگزین پرهزینه است)؛

۱۱. کاهش ۱/۶ درصدی مجموع جریان گاز روسیه به بازار اروپا در هفته روز منتهی به ۲۴ سپتامبر ۲۰۲۴ و رسیدن آن به سطح متوسط ۹۶/۰۳ میلیون متر مکعب در روز؛

۱۲. تأخیر در پروژه های جدید گاز طبیعی مایع LNG مانند Golden Pass در ایالات متحده؛

۱۳. اختلال در عرضه LNG آمریکا به بازار جهانی در پی بروز طوفان گرمسیری فرانسین در خلیج مکزیک؛

۱۴. تکذیب خبر موافقت اوکراین با انتقال گاز طبیعی آذربایجان به بازار اروپا پس از پایان قرارداد ترانزیت خود با روسیه در پایان سال ۲۰۲۴؛

۱۵. پیش بینی وقوع طوفان استوایی هلن به گزارش مرکز ملی طوفان که قرار است سواحل فلوریدا در منطقه خلیج مکزیک آمریکا را درنوردد و لذا نگرانی ها از اختلال در صادرات LNG آمریکا به اروپا افزایش یافته است؛

۱۶. کاهش جریان گاز طبیعی به پایانه صادرات گاز طبیعی مایع در کاو پوینت ایالات متحده، در آخر هفته، همزمان با تعمیر و نگهداری برنامه ریزی شده؛

۱۷. کاهش جریان گاز الجزایر به بازار اروپا که عمدتاً به دلیل تعمیرات برنامه ریزی شده در خط لوله مدگاز تا ۲۷ سپتامبر می باشد

است، حدود یک سوم مصرف روزانه بریتانیا است. این هشدار در لحظه دشواری با دمای سرد در بریتانیا و اروپا در دو هفته آینده منتشر می شود که منجر به افزایش تقاضای گاز و شروع زود هنگام فصل گرما می شود. ریستاد پیش بینی می کند که تقاضا تنها در آخر این هفته در آلمان تا ۶۰/۵ میلیون متر مکعب در روز افزایش یابد)؛

۵. ظهور نشانه هایی از رقابت شدیدتر برای سوخت از مصر (این کشور به دنبال خرید ۲۰ محموله LNG است که رقابت را افزایش می دهد)؛

۶. اتحادیه اروپا تصمیم گرفته است حمل و نقل گاز طبیعی مایع شده روسیه (LNG) را در بنادر خود ممنوع کند و سطوح جدیدی از محدودیت ها را به صادرات روسیه که قبلاً توسط تحریم های آمریکا هدف قرار گرفته اند، اضافه کند (تا سال ۲۰۲۳، پروژه Yamal LNG حدود ۱۸ میلیون تن در سال LNG تولید نموده است که بخش قابل توجه آن به بازارهای اروپایی و آسیایی صادر شده است- حدود ۷۰ درصد از تولید LNG یامال مستقیماً به اروپا و آسیا عمدتاً از طریق مسیر دریای شمال در طول تابستان ارسال می شود)؛

۷. فشار بلژیک بر اتحادیه اروپا برای اعمال ممنوعیت هماهنگ برای واردات LNG از روسیه (تحریم های فعلی عمدتاً لجستیک LNG روسیه را هدف قرار می دهد و حمل و نقل در بنادر اروپایی برای تحویل به بازارهای شخص ثالث را ممنوع می کند. این ممنوعیت در مارس ۲۰۲۵ اجرایی خواهد شد. تحریم های حمل و نقل احتمالاً بر مسیرهای کشتیرانی روسیه تأثیر می گذارد و هزینه های لجستیکی را برای روسیه افزایش می دهد بدون اینکه مستقیماً در عرضه LNG به کشورهای اروپایی اختلال ایجاد کند)؛

۸. افزایش تقاضای LNG آسیا و تشدید رقابت در بازار جهانی LNG (تقاضای قوی تر برای گاز طبیعی مایع در آسیا، عرضه بیشتری را به قاره آسیا می کشد و حجم پایین تری را برای اروپا باقی می گذارد، جایی که قیمت ها نسبت به قیمت های آسیایی پایین تر است)؛

۹. آب و هوای گرمتر از حد معمول در ژاپن و در نتیجه



همچنین عوامل ذیل موجب تضعیف قیمت گاز شده و از افزایش بیشتر قیمت‌ها جلوگیری نمودند:

منتهی به ۱۹ سپتامبر ۲۰۲۴؛
۱. افزایش ۱۱ درصدی واردات LNG روسیه توسط اروپا در نیمه اول سال ۲۰۲۴ در مقایسه با سال ۲۰۲۳؛

۱۰. افزایش صادرات LNG آمریکا به بازار اروپا در سپتامبر ۲۰۲۴ (کشورهای اروپایی ظرفیت واردات LNG خود را با افزایش ۲۳ درصدی از زمان آغاز مناقشه روسیه و اوکراین در سال ۲۰۲۲ افزایش داده اند. از آنجایی که مصرف گاز طبیعی اروپا همچنان در حال کاهش است، با کاهش ۵/۴ درصدی سالانه در اولین دوره. در نیمی از سال ۲۰۲۴، تعداد زیادی از پایانه‌های واردات LNG در حال تجربه کم استفاده هستند. طبق گزارش IEEFA، میانگین نرخ استفاده از پایانه های اتحادیه اروپا از ۶۲/۸ درصد در نیمه اول ۲۰۲۳ به ۴۷/۲ درصد در نیمه اول ۲۰۲۴ کاهش یافت که نشان دهنده عدم تطابق فزاینده بین ظرفیت عرضه و تقاضای واقعی است)؛

۱۱. رشد تولید گاز در الجزایر و چشم انداز افزایش عرضه گاز الجزایر به بازار اروپا؛

۱۲. پیش بینی افزایش تولید برق بادی در بازار اروپا و در نتیجه چشم انداز کاهشی تقاضای گاز در بخش تولید برق در هفته آتی؛

پیش بینی کوتاه مدتی (اکتبر ۲۰۲۴) برای قیمت گاز طبیعی در بازارهای منطقه ای براساس برآورد موسسات معتبر ارائه شده است.

«پیش بینی قیمت برای بازارهای اروپایی:

● براساس پیش بینی آژانس بین المللی انرژی، انتظار می رود قیمت گاز طبیعی در اروپا در ماه اکتبر ۲۰۲۴ در محدوده ۸.۰۰ تا ۱۲.۰۰ دلار به ازای هر میلیون BTU باشد. این پیش‌بینی به افزایش تقاضا برای گرمایش با نزدیک شدن به فصل زمستان و همچنین سطوح ذخیره سازی توجه دارد.

● براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا، برآورد می شود قیمت گاز طبیعی در اروپا در ماه اکتبر ۲۰۲۴ به طور میانگین در محدوده ۹.۰۰ تا ۱۳.۰۰ دلار به ازای

۱. سطح بالای ذخیره سازی گاز در بازار اروپا (۹۴/۳۴ درصد) که بالاتر از میانگین ۵ ساله است و پیش بینی تکمیل ۱۰۰ درصدی ظرفیت ذخیره سازی اروپا تا ابتدای زمستان - تا ۲۴ سپتامبر، ذخیره گاز اتحادیه اروپا ۱۰۷/۵ میلیارد متر مکعب بود؛

۲. کاهش تقاضای گاز در بازار اروپا در پی کاهش فعالیت بخش تولید در این منطقه (تعطیلی کارخانه های فولکس واگن- آئودی در حال اضافه شدن به لیست خودروسازانی است که کارخانه خودروسازی خود را در بلژیک تعطیل می کنند)؛

۳. کاهش تقاضای سوخت در بخش صنعت و برق در بازار اروپا؛

۴. پیش بینی IEEFA بر کاهش ۳۷ درصدی تقاضای سوخت اروپا تا سال ۲۰۳۰ که به معنای کاهش نیاز به واردات LNG است (در شش ماهه اول سال ۲۰۲۴ تقاضای LNG در اروپا ۲۰ درصد و در اتحادیه اروپا ۱۱ درصد کاهش یافته است. اروپا احتمالاً از اوج مصرف LNG عبور کرده است- میانگین نرخ بهره برداری از پایانه های اتحادیه اروپا از ۶۲/۸ درصد در نیمه اول سال ۲۰۲۳ به ۴۷/۲ درصد در مدت مشابه سال ۲۰۲۴ کاهش یافته است)؛

۵. چشم انداز ضعیف اقتصاد کلان اروپا؛

۶. افزایش بهره وری انرژی و در نتیجه چشم انداز کاهش مصرف گاز در زمستان ۲۰۲۴-۲۰۲۵؛

۷. تداوم صادرات ۴۲/۳ میلیون متر مکعبی روسیه از طریق خاک اوکراین به بازار اروپا و در نتیجه کاهش نگرانی ها از قطع عرضه گاز روسیه از این مسیر؛

۸. افزایش ۲۱/۸ درصدی جریان گاز نروژ به بازار اروپا پس از یک دوره طولانی مدت تعمیر و نگهداری و تکمیل اکثر تعمیرات در میدان‌های گازی نروژی، کارخانه‌های فرآوری و پایانه‌های خروجی و رسیدن آن به متوسط ۲۶۷/۳ میلیون متر مکعب در روز در مقایسه با هفته



● براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا برآورد می شود قیمت گاز طبیعی در بازارهای آسیایی پ به طور میانگین بین ۱۰.۰۰ تا ۱۵.۰۰ دلار به ازای هر میلیون BTU در اکتبر ۲۰۲۴ باشد. این پیش بینی نشان دهنده رشد قوی تقاضا، به ویژه از سوی کشورهای مانند چین و هند و رقابت در بازار LNG باشد

● به گزارش بلومبرگ، قیمت گاز طبیعی در آسیا در اکتبر ۲۰۲۴ در محدوده ۸.۵۰ تا ۱۳.۵۰ دلار به ازای هر میلیون BTU خواهد بود. عواملی نظیر تنظیمات زنجیره تأمین و رویدادهای ژئوپلیتیکی تأثیرگذار بر عرضه می توانند به طور قابل توجهی بر قیمت ها اثر بگذارند.

در نتیجه بر اساس برآورد مؤسسات معتبر بین المللی، انتظار می رود قیمت گاز طبیعی در بازارهای آسیایی برای ماه اکتبر ۲۰۲۴ در محدوده ۹.۰۰ تا ۱۵.۰۰ دلار به ازای هر میلیون BTU باشد.

پیش بینی قیمت گاز طبیعی در آسیا برای ماه اکتبر ۲۰۲۴ تحت تأثیر عوامل مختلفی قرار دارد که شامل تقاضای فصلی، تحولات ژئوپلیتیک و پویایی های بازار می شود. براین اساس با ورود به فصل پاییز و زمستان معمولاً تقاضای گاز طبیعی برای گرمایش و تولید برق می شود. همچنین تنش های ژئوپلیتیکی مداوم، به ویژه در مناطقی که گاز به آسیا صادر می کنند، ممکن است بر ثبات قیمت و عرضه تأثیر بگذارد. علاوه بر این توانایی تأمین کنندگان در تأمین تقاضای رو به رشد به ویژه با افزایش واردات LNG بر قیمت گذاری تأثیر خواهد گذاشت.

«پیش بینی قیمت برای بازار ایالات متحده»

● براساس پیش بینی آژانس بین المللی انرژی، انتظار می رود که قیمت های گاز طبیعی در آمریکا نسبتاً پایدار بماند و محدوده ای بین ۳.۰۰ تا ۴.۵۰ دلار به ازای هر میلیون BTU برای اکتبر ۲۰۲۴ باشد. این پیش بینی تحت تاثیر عواملی نظیر شرایط فعلی عرضه و سطح تولید مداوم در بازار ایالات متحده قرار دارد.

● براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا، برآورد

هر میلیون BTU باشد. این برآورد تحت تأثیر تقاضای مورد انتظار برای گرمایش و جایگزینی منابع انرژی به دنبال تنش های ژئوپلیتیک است.

● همچنین بلومبرگ پیش بینی می کند که قیمت گاز طبیعی در اروپا در ماه اکتبر ۲۰۲۴ در محدوده ۷.۵۰ تا ۱۱.۵۰ دلار به ازای هر میلیون BTU باشد. عواملی مانند پویایی های زنجیره تأمین، رقابت با واردات LNG و استراتژی های ذخیره سازی نقش های مهمی در نوسانات قیمت ایفا خواهند کرد.

در نتیجه بر اساس برآوردهای مؤسسات معتبر بین المللی، انتظار می رود قیمت گاز طبیعی در بازار اروپا برای ماه اکتبر ۲۰۲۴ در محدوده ۸.۰۰ تا ۱۳.۰۰ دلار به ازای هر میلیون BTU باشد.

پیش بینی قیمت گاز طبیعی در اروپا برای ماه اکتبر ۲۰۲۴ تحت تأثیر عوامل مختلفی قرار دارد که شامل تقاضای فصلی، تحولات ژئوپلیتیک و شرایط عرضه می شود. براین اساس با ورود به فصل پاییز و زمستان معمولاً تقاضا برای وسایل گرمایشی منجر به افزایش تقاضای گاز طبیعی می شود. همچنین مسائل ژئوپلیتیک، به ویژه مسائل مرتبط با سیاست های انرژی روسیه، می تواند باعث اختلال در عرضه شده و بر قیمت ها تأثیر بگذارد. علاوه بر این تلاش های اروپا برای متنوع سازی منابع انرژی و ساخت زیرساخت های جدید برای واردات LNG بر ثبات بازار و قیمت گذاری تأثیر خواهد گذاشت.

«پیش بینی قیمت برای بازارهای آسیایی»

● براساس پیش بینی آژانس بین المللی انرژی، انتظار می شود قیمت گاز طبیعی در آسیا در ماه اکتبر ۲۰۲۴ بین ۹.۰۰ تا ۱۴.۰۰ دلار به ازای هر میلیون BTU باشد. این پیش بینی به افزایش تقاضای احتمالی به دلیل آغاز فصل سرما و همچنین تأثیرات احتمالی سطح ذخایر با نزدیک شدن به فصل زمستان توجه دارد. این پیش بینی تحت تاثیر عواملی نظیر افزایش تقاضا برای گرمایش و تولید برق با نزدیک شدن به فصل زمستان اشاره دارد.



|| منابع و مأخذ:

1- <https://www.eia.gov/naturalgas/weekly/#tabs-storage-3>

2- <https://www.cmegroup.com/markets/energy/natural-gas/lng-japan-korea-marker-platts-swap.settlements.html#tradeDate=08%2F30%2F2024>

می شود که قیمت گاز طبیعی در آمریکا در ماه اکتبر ۲۰۲۴ به طور میانگین در محدوده ۳.۵۰ تا ۵.۰۰ دلار به ازای هر میلیون BTU باشد. این پیش‌بینی بر اساس افزایش تقاضای پیش‌بینی‌شده برای گرمایش و تولید برق با ورود به هوای سرد پاییز صورت گرفته است.

● به گزارش بلومبرگ، قیمت گاز طبیعی در آمریکا در اکتبر ۲۰۲۴ در محدوده ۳.۰۰ تا ۵.۵۰ دلار به ازای هر میلیون BTU خواهد بود. این پیش‌بینی منعکس‌کننده افزایش تقاضای مورد انتظار در فصل پاییز و احتمالات تنظیمات عرضه است.

در نتیجه بر اساس برآورد مؤسسات معتبر بین‌المللی، انتظار می‌رود قیمت گاز طبیعی در بازار آمریکا برای ماه اکتبر ۲۰۲۴ در محدوده ۳.۰۰ تا ۵.۵۰ دلار به ازای هر میلیون BTU باشد.

پیش‌بینی قیمت گاز طبیعی در ایالات متحده برای ماه اکتبر تأکید بر تعامل بین افزایش تقاضای فصلی و دینامیک عرضه در بازار آمریکا دارد. بر این اساس با نزدیک شدن به فصل پاییز، معمولاً تقاضا برای گاز طبیعی در مقاصد با آب و هوای سرد افزایش می‌یابد و می‌تواند منجر به افزایش قیمت‌ها شود. همچنین نرخ تولید و سطح موجودی در ایالات متحده به طور قابل توجهی بر قیمت‌ها تأثیر خواهد گذاشت. یک بازار با عرضه کافی ممکن است قیمت‌ها را پایین نگه دارد. علاوه بر این تغییرات در بازار جهانی LNG، همزمان با افزایش صادرات LNG از ایالات متحده، ممکن است قیمت‌های داخلی را بر اساس تقاضای بین‌المللی تحت تأثیر قرار دهد.

IIES



۷

پیش بینی کوتاه مدت قیمت نفت خام

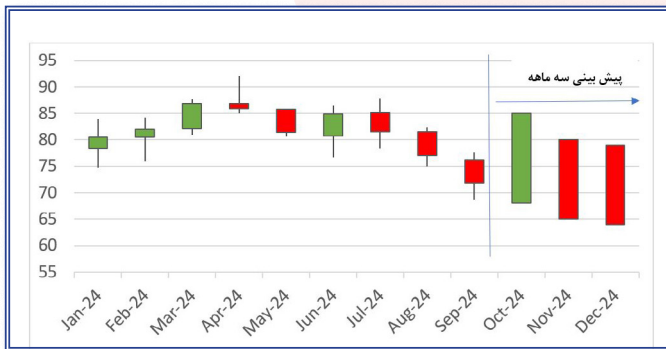
۷

مهرماه ژوئانی

« پیش بینی قیمت

با توجه به عوامل اصلی که تشریح شد انتظار بر این است که قیمت نفت برنت در ماه اکتبر در دامنه نوسانی ۶۸ تا ۸۵ دلار در بشکه نوسان کند و بیشتر در سایه بحران منطقه خاورمیانه قرار دارد. در ماه نوامبر و دسامبر انتظار بر این است که از اثر بحران منطقه کاسته شود و قیمت ها بیشتر تحت تأثیر اقتصاد چین باشد و در ماه دسامبر اثر تصمیمات اوپک پلاس پر رنگ تر شود. واضح است که در صورت وقوع حوادث غیر قابل پیش بینی، قیمت نفت می تواند از این دامنه های نوسانی خارج شود.

نمودار ۱: روند گذشته و پیش بینی ماهانه قیمت نفت خام برنت



پیش بینی سه ماهه قیمت نفت خام برنت

« بررسی روند قیمت در ماه گذشته

برآیند عوامل مهم بنیادی و ژئوپلیتیکی تا آخر ماه سپتامبر فشار کاهشی بر قیمت نفت وارد کردند که موجب کاهش افزوده ژئوپلیتیکی قیمت و در مجموع کاهش قیمت های نفت شد. در حالیکه انتظار بر روند کاهشی تنش در منطقه خاورمیانه و کاهش اثر آن بر بازار نفت بود با شروع ماه اکتبر و شروع بحران جدید در منطقه خاورمیانه، قیمت های نفت به سرعت افزایش پیدا کردند و سطوح مقاومتی را پی در پی پشت سر گذاشتند. از بعد اقتصادی مهمترین عامل در ماه سپتامبر کاهش نرخ بهره فدرال رزرو بود که بر خلاف انتظار بیشتر از میزان مورد نظر و ۵۰ واحد کاهش داده شد. این موضوع موجب افزایش کوتاه مدت قیمت نفت شد ولی گمانه زنی ها در مورد اثرات جانبی آن بر اقتصاد در کوتاه مدت بر روند کلی قیمت ها اثر منفی گذاشت. در حالیکه در مجموع انتظارات در مورد اقتصاد آمریکا مثبت است ولی مهمترین عامل حاکم بر بازار نفت از طرف تقاضای نفت چین است که همچنان ناامید کننده است و تلاش های دولت برای تقویت اقتصاد موفقیت قابل توجهی نداشته است و تجدیدنظرها برای تقاضای نفت چین نزولی است.

« بررسی عوامل اثر گذار بر قیمت نفت در ماه های آتی

عوامل های مهم اثرگذار بر بازار نفت در ماه های آینده شامل تصمیم اوپک پلاس، رشد تقاضای نفت چین و بحران منطقه خاورمیانه است که هر سه با درجات مختلفی از نااطمینانی روبرو هستند که پیش بینی برای قیمت های نفت را مشکل می سازند.





چشم انداز کوتاه مدت عرضه و تقاضای نفت بر اساس مدل موسسه مطالعات بین المللی انرژی

داوید شولای

چکیده

تغییر در سطح ذخیره سازی ها و پیش بینی های رشد اقتصادی و بازارکار و سرمایه و شاخص های نظیر PMI^2 (کشورهای OECD) در درجه اول و سپس عوامل غیر بنیادین بازار نظیر جنگ روسیه-اوکراین و تشدید تنش ها در خاورمیانه (جنگ غزه و لبنان و روند آتش بس آن) و همچنین میزان و شدت برودت هوا از جمله عواملی هستند که می توانند سبب تغییر در نتایج پیش بینی و تغییر روند آن گردد.

پیش بینی کوتاه مدت عرضه و تقاضای جهانی نفت طی سه ماهه منتهی به نوامبر ۲۰۲۴ با استفاده از مدل IWEM¹ انجام شده است. در ماه آگوست پیش بینی عرضه و تقاضا نشان داد که (همانند ماههای قبل) با توجه به وجود نفت ارزان در بازار، همچنان با مازاد تقاضای نفت در بازار مواجه خواهیم بود و نتایج عرضه و تقاضای واقعی منتشره برای ماه آگوست هم نشان داد که این اضافه تقاضا در بازار همچنان پابرجاست. در پیش بینی جدید برای سه ماهه سپتامبر، اکتبر و نوامبر ۲۰۲۴، نتایج حاکی از آن است که علیرغم بالابودن سطح تقاضای نفت در ماههای قبل این روند در سه ماهه آینده نیز تداوم خواهد داشت که باز هم آنچنان که در گزارش ماه قبل نیز اشاره شد بیشتر در نتیجه انتفاع از نفت های ارزان بازار و آنهم از سوی شرکتها/کشورهای خاص که چنین تقاضاهایی را دارند انجام می شود. بعبارت دیگر پدیده نفت ارزان و برخورداری بخشی از بازار از آن موجب تداوم این فرآیند در بازار نفت گردیده است. مازاد تقاضای بازار بر اساس پیش بینی مدل برای سه ماهه فوق به ترتیب برابر ۷۰۰، ۶۷۰، و ۵۰۰ هزار بشکه در روز خواهد بود. در ماههای آتی تغییر در عوامل بنیادین بازار (بویژه

۱- بررسی وضعیت تاریخی عرضه و تقاضای^۳ جهانی نفت (منتهی به ماه ژوئیه)

بررسی تحولات عرضه و تقاضای نفت و پیش بینی روند آن در آینده مستلزم آگاهی از عوامل اثرگذار بر بازار است. هدف این مقاله ارائه چشم انداز ماهیانه عرضه و تقاضای جهانی نفت است. در این مقاله از مدل های واریانس شرطی (آرچ، گارچ و تارچ^۴) و همچنین مدل های هموار سازی نمایی^۵ استفاده شده است. همچنان که در تعریف عرضه و تقاضا در پاورقی ۴ نیز ذکر شد برای متغیر عرضه نفت از داده های تولید ماهیانه EIA و برای تقاضای نفت از داده های ماهیانه مصرف (شامل میزان فرآورده عرضه شده به بازار) استفاده شده است همچنین از اختلاف تقاضا با عرضه نفت بعنوان

1. IIES World Energy Model

2. Purchasing Managers Index

۳. در اینجا منظور از عرضه، تولید (production) در گزارش EIA است که شامل: نفت خام، میعانات، مایعات واحدهای گاز طبیعی، سایر مایعات، اختلاف حجم حاصل از فرآوری پالایشگاه و سایر مایعات حساب نشده است و منظور از تقاضای نفت هم مصرف نفت است با دو مفهوم: ۱- برای کشورهای OECD همان فرآوردهای نفتی عرضه شده و برای سایر کشورها مصرف داخلی و ظاهری نفت آنهاست (عیناً تعریف ارائه شده از (DOE/EIA-۱۰۹۰). در این مقاله اختلاف میان این دو (که اولی پتانسیل عرضه فرآورده به بازار و دومی آن میزان فرآوردهای که به بازار عرضه شده است) بعنوان پتانسیل تقاضا/تولید نفت (مازاد/کسری) در نظر گرفته شده است. بنابراین وقتی بعنوان مثال گفته می شود مازاد تقاضا منظور اضافه تقاضای حاصل از این اختلاف است.

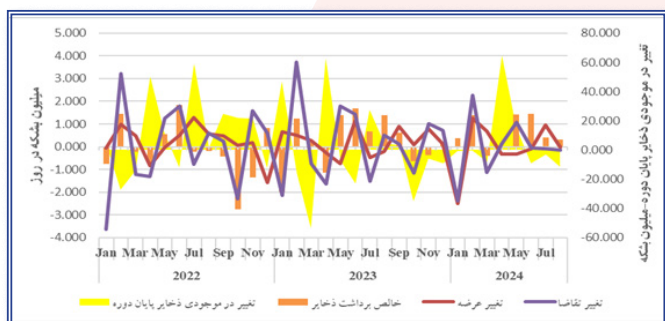
4. Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (ARCH), Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (GARCH), Threshold Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (TARCH)

5. Exponential Smoothing Models



همچنین نمودار ذیل وضعیت تغییرات عرضه و تقاضای نفت، برداشت از ذخایر و تغییر در ذخایر تجاری نفت خام طی سال‌های ۲۰۲۳ منتهی به آگوست ۲۰۲۴ را نشان می‌دهد. همچنانکه ملاحظه می‌گردد، بازار نفت در ماه آگوست ۲۰۲۴ با ۰/۳۹ میلیون بشکه در روز کاهش در عرضه نفت، ۰/۱۵۲ میلیون بشکه کاهش در تقاضا، ۰/۳۰۳ میلیون بشکه خالص برداشت از ذخایر و ۱۱/۵- میلیون بشکه کاهش در ذخایر تجاری نسبت به ماه قبل مواجه بوده است.

نمودار ۲: وضعیت تغییرات عرضه و تقاضای نفت، برداشت از ذخایر و تغییر در ذخایر تجاری نفت خام در ماه‌های مختلف از ژانویه ۲۰۲۳ تا آگوست ۲۰۲۴



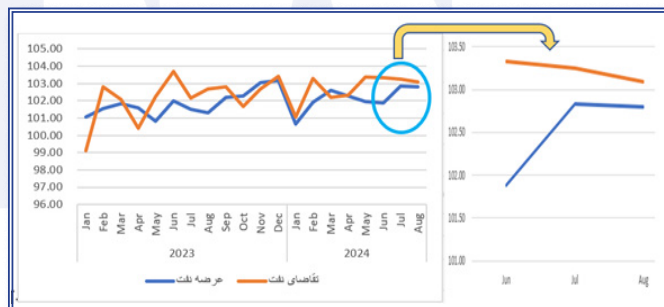
مأخذ: IWEQ (منبع اولیه آمار EIA)

۲- پیش‌بینی کوتاه‌مدت عرضه و تقاضای نفت (مبتنی بر مدل IWEM)

آنچنان که آمارهای واقعی برای ماه آگوست نشان می‌دهند میزان اضافه تقاضای بازار در این ماه حدود ۳۰۰ هزار بشکه بوده است که در مدل IWEM در حدود ۲۰۰ هزار بشکه پیش‌بینی شده بود (گزارش قبل مربوط به ماه آگوست). علیرغم اینکه با توجه به طیف وسیع عوامل اثر گذار بر بازار این اختلاف در پیش‌بینی چندان زیاد نیست اما بنظر می‌رسد بخشی از اختلافات ناشی از تعدیل و تصحیح آمارهای تاریخی است که معمولاً هر ماه این تعدیلات انجام می‌گیرد. همچنان که ذکر شد علیرغم بالا بودن تقاضای نفت نسبت به عرضه، قیمت نفت در این ماه هم روند نزولی داشت و دلیل آن نیز همچنانکه گفته شد نفت ارزان در بازار و سهولت دسترسی به آن برای

کسری یا مازاد تقاضا استفاده شده است. دلیل انتخاب تولید بعنوان عرضه نیز پتانسیلی است که در هر ماه برای عرضه فرآورده به بازار وجود دارد. طبیعتاً مقایسه این دو آمار میزان کسری در تولید یا مازاد در تقاضای بازار را نشان خواهد داد (یا بالعکس) که از طریق ذخایر و سایر موجودی‌های نفت بازار پاسخ داده شده است. در وضعیت فعلی نفتی که در بازار عرضه می‌شود از نظر نوع قیمت به دو دسته نفت عرضه شده با قیمت پایین یا نفت ارزان (شامل نفت تخفیفی و نفت کشورهای تحریمی) و نفت ارائه شده با قیمت جهانی که بخش اصلی تقاضای نفت جهان را پاسخگوست می‌باشد. آندسته از کشورهایی که تقاضا برای نفت ارزان را دارند اگر قیمت این نفت نیز افزایش یابد تقاضا برای آن نیز کاهش خواهد یافت و در کل هرچه میزان اختلاف قیمت بازار با قیمت تکلیفی/تخفیفی بیشتر باشد میزان این تقاضا نیز بیشتر خواهد بود و چنانچه تولید توان پاسخگویی به این تقاضا را نداشته باشد بخشی از آن به طرف سایر سوختها و بخشی نیز با تغییر در موجودی و ذخایر بازار پاسخ داده خواهد شد. با این استدلال نمودار ذیل وضعیت عرضه و تقاضای جهانی نفت را طی دوره ابتدای ماه ژانویه ۲۰۲۳ تا انتهای ماه آگوست ۲۰۲۴ نشان می‌دهد. همچنانکه ملاحظه می‌گردد در ماه منتهی به ژوئن شکاف میان عرضه و تقاضای نفت در حدود ۱/۴۵ میلیون بشکه در روز بوده و حاکی از مازاد تقاضا است. این مازاد برای ماه ژوئیه کاهش یافته و به متوسط ۴۱۶ هزار بشکه در روز و در ماه آگوست نیز به حدود ۳۰۳ هزار بشکه در روز رسیده است.

نمودار ۱: عرضه تقاضای جهانی نفت-میلیون بشکه در روز



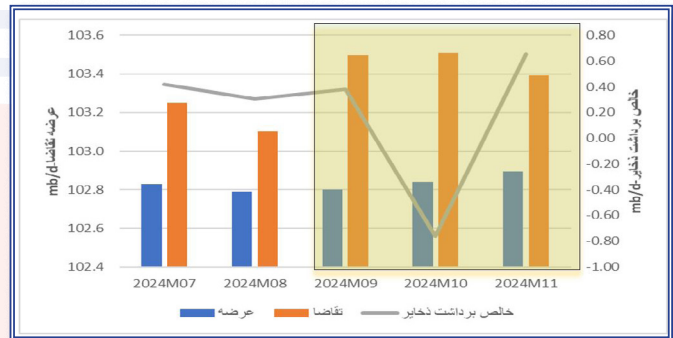
Source : EIA



تقاضاگندگان است که موجب شکل‌گیری انتظارات قیمتی پایین‌تر در بازار شده است. این روند (تقاضا برای نفت ارزان) تا آنجا ادامه می‌یابد تا هر دو سطح نمودار ۳: پیش‌بینی بازار نفت و خالص برداشت ذخایر نوسانات بازار نفت-میلیون بشکه در روز

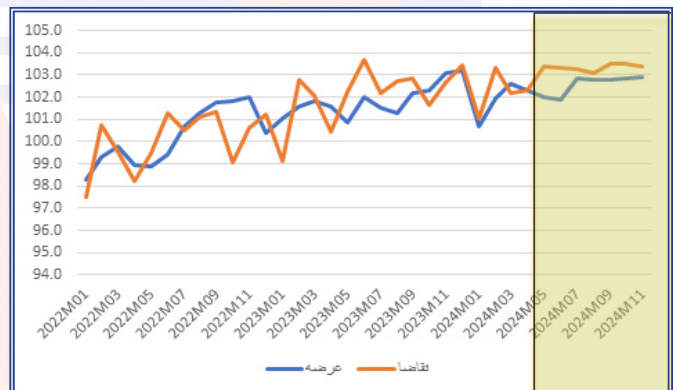
تقاضای بازار با قیمت جدید (که در اینجا قیمت پایین بازار خواهد بود) به تعادل برسند و عرضه و تقاضا در بازار برابر شوند. نتایج پیش‌بینی IWEM برای ماه آینده نشان می‌دهد که بازار همچنان با اضافه تقاضا مواجه خواهد بود و میزان آن هم با توجه به نزدیک شدن فصل برودت و سرمای زمستان نسبت به ماه قبل افزایش خواهد داشت.

پیش‌بینی عرضه و تقاضای جهانی نفت طی سه ماهه منتهی به آگوست، سپتامبر و اکتبر مبتنی بر مدل کوتاه‌مدت IWEM در نمودار و جداول ذیل ارائه گردیده است که حاکی از مازاد تقاضا در این ماه‌ها است. مازاد تقاضای بازار بر اساس پیش‌بینی مدل برای سه ماهه فوق به ترتیب برابر ۷۰۰، ۶۷۰ و ۵۰۰ هزار بشکه در روز پیش‌بینی گردیده است. همچنین پیش‌بینی می‌شود خالص برداشت از ذخیره سازی ها طی ماههای آتی بتدریج کاهش و در پایان اکتبر به ۰٫۷۶- برسد (نمودار ذیل) و در ماه نوامبر این روند مجدد با افزایش نسبت به ماه قبل مواجه خواهد شد در ماههای آتی تغییر در عوامل بنیادین بازار (بویژه تغییر در سطح ذخیره سازی ها و پیش‌بینی‌های رشد اقتصادی و بازارکار و سرمایه و شاخص‌های نظیر PMI کشورهای OECD) در درجه اول و سپس عوامل غیر بنیادین بازار نظیر جنگ روسیه-اوکراین و تشدید تنش‌ها در خاورمیانه (جنگ غزه و لبنان و روند



مأخذ: IWEO

نمودار ۴: پیش‌بینی عرضه و تقاضای بازار نفت طی ماههای آگوست، سپتامبر و اکتبر ۲۰۲۴-میلیون بشکه در روز



مأخذ: IWEO

جدول ۱: مقادیر پیش‌بینی عرضه، تقاضا، خالص برداشت ذخایر و موجودی ذخایر تجاری آخر دوره مبتنی بر مدل IWEM-میلیون بشکه در روز

ماه	عرضه	تقاضا	مازاد تقاضا	خالص برداشت ذخایر	موجودی ذخایر تجاری در پایان دوره- میلیون بشکه
۲۰۲۴M۰۷	۱۰۲٫۸	۱۰۳٫۳	۰٫۴۲	۰٫۴۲	۲۸۲۵٫۳
۲۰۲۴M۰۸	۱۰۲٫۸	۱۰۳٫۱	۰٫۳۱	۰٫۳۰	۲۸۱۳٫۸
۲۰۲۴M۰۹	۱۰۲٫۸	۱۰۳٫۵	۰٫۷۰	۰٫۳۸	۲۷۴۱٫۵
۲۰۲۴M۱۰	۱۰۲٫۸	۱۰۳٫۵	۰٫۶۷	۰٫۷۶-	۲۷۲۲٫۱
۲۰۲۴M۱۱	۱۰۲٫۹	۱۰۳٫۴	۰٫۵۰	۰٫۶۵	۲۷۳۸٫۱

مأخذ: IWEO

۱. دلیل این حرکت به سمت قیمت پایین نبود امکان افزایش قیمت برای نفت ارزان بازار به دلایل سقف قیمتی مقرر برای آن از سوی آمریکا و هم‌پیمانانش بوده است.



نوامبر این روند مجدد با افزایش نسبت به ماه قبل مواجه خواهد شد. در ماههای آتی تغییر در عوامل بنیادین بازار (بویژه تغییر در سطح ذخیره سازی ها و پیش بینی های رشد اقتصادی و بازارکار و سرمایه و شاخص های نظیر PMI کشورهای OECD) در درجه اول و سپس عوامل غیر بنیادین بازار نظیر جنگ روسیه- اوکراین و تشدید تنش ها در خاورمیانه (جنگ غزه و لبنان و روند آتش بس آن) و همچنین میزان و شدت برودت هوا از جمله عواملی هستند که می توانند سبب تغییر در نتایج پیش بینی و تغییر روند آن گردد.

آتش بس آن) و همچنین میزان و شدت برودت هوا از جمله عواملی هستند که می توانند سبب تغییر در نتایج پیش بینی و تغییر روند آن گردد.

جمع بندی و نتیجه گیری

بررسی تحولات عرضه و تقاضای نفت و پیش بینی روند آن در آینده مستلزم آگاهی از عوامل اثرگذار بر بازار است. هدف این مقاله ارائه چشم انداز ماهیانه عرضه و تقاضای جهانی نفت است. در این مقاله از مدل های واریانس شرطی (آرچ، گارچ و تارچ) و همچنین مدل های هموار سازی نمایی استفاده شده است. پیش بینی عرضه و تقاضای جهانی نفت طی سه ماهه منتهی به آگوست، سپتامبر و اکتبر مبتنی بر مدل کوتاه مدت IWEM حاکی از مازاد تقاضا در این ماه ها است. مازاد تقاضای بازار بر اساس پیش بینی مدل برای سه ماهه فوق به ترتیب برابر ۷۰۰، ۶۷۰، و ۵۰۰ هزار بشکه در روز است. همچنین پیش بینی می شود خالص برداشت از ذخیره سازی ها طی ماههای آتی بتدریج کاهش و در پایان اکتبر به ۰/۷۶- برسد (نمودار ذیل) و در ماه



۹

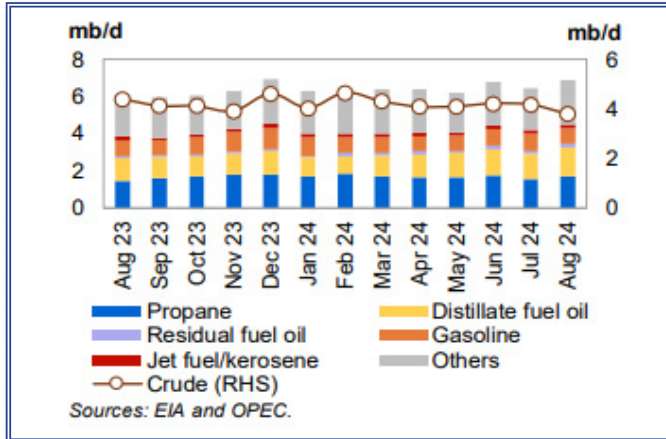
بررسی تحولات تجارت نفت خام و فرآورده

۹

کمیته صادرات نفت آمریکا

نمودار ۲: صادرات نفت خام و فرآورده های نفتی ایالات متحده

مقدمه



۳٫۸ میلیون بشکه در روز بود. حجم این کاهش ۰٫۴ میلیون بشکه در روز، یا ۹ درصد، در مقایسه با ماه قبل بوده است. طبق داده‌های ردیابی شده از نفتکش‌ها، این کاهش عمدتاً به دلیل کاهش صادرات نفت به اروپا و آسیا بود. در مقایسه با سال گذشته، صادرات نفت خام ۰٫۶ میلیون بشکه در روز، یا حدود ۱۴ درصد کاهش داشته است.

در نتیجه، واردات خالص نفت خام ایالات متحده در اوت به طور متوسط به ۲٫۷ میلیون بشکه در روز رسید که نسبت به ۲٫۶ میلیون بشکه در روز در ماه ژوئیه افزایش داشت. در اوت سال گذشته، واردات خالص نفت خام ایالات متحده به طور متوسط ۲٫۶ میلیون بشکه در روز بود.

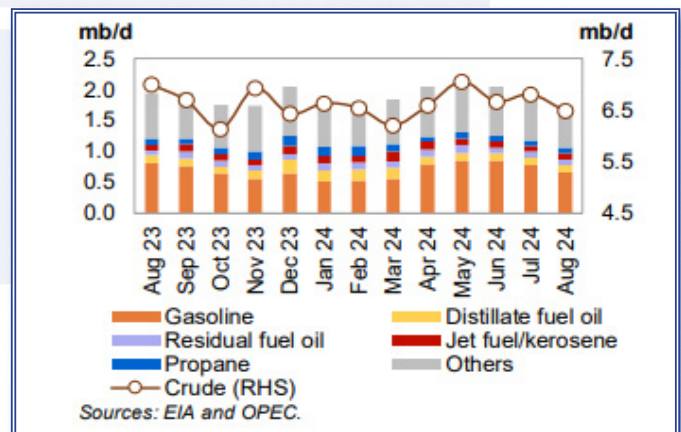
در ماه اوت، واردات فرآورده‌های نفتی به روند کاهشی خود ادامه داد و به میزان ۲۲۴ هزار بشکه در روز یا حدود ۱۱ درصد نسبت به ماه قبل کاهش یافت و به طور متوسط به ۱٫۸ میلیون بشکه در روز رسید. کاهش واردات بنزین عامل اصلی این کاهش بود. در مقایسه با همان ماه در سال ۲۰۲۳، جریان‌های ورودی فرآورده‌ها ۱۹۱ هزار بشکه در روز یا حدود ۱۰ درصد کاهش یافت.

در این گزارش تجارت نفت خام و فرآورده های نفتی در ایالات متحده، OECD اروپا، ژاپن، چین، هند و اوراسیا با استفاده از ماهنامه بازار نفت سازمان اوپک (سپتامبر ۲۰۲۴) بررسی شده است.

« ایالات متحده

اطلاعات اولیه اوپک برای ماه اوت نشان می‌دهد که واردات نفت خام ایالات متحده به طور متوسط ۶٫۵ میلیون بشکه در روز بوده است. به صورت ماهانه، واردات نفت خام ایالات متحده ۰٫۳ میلیون بشکه در روز، یا حدود ۵ درصد کاهش یافته است. بر اساس داده‌های هفتگی اولیه اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده (EIA)، بخش عمده‌ای از این کاهش به دلیل کاهش ورود نفت خام از کانادا بوده است. در مقایسه با همان ماه سال گذشته، واردات نفت خام ۰٫۵ میلیون بشکه در روز، یا ۷ درصد کاهش داشته است. بر اساس برآوردهای اولیه مبتنی بر داده‌های هفتگی، صادرات نفت خام ایالات متحده در اوت به کمتر از ۴ میلیون بشکه در روز کاهش یافت و به طور متوسط

نمودار ۱: واردات نفت خام و فرآورده های نفتی ایالات متحده

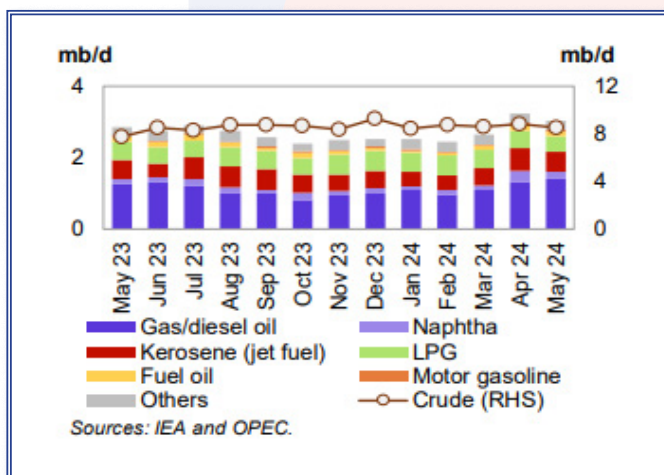


است. در مقایسه با همین ماه در سال ۲۰۲۳، جریان های خروجی نفت خام تقریباً در سطوح مشابهی بوده است. ایالات متحده مقصد اصلی صادرات نفت خام از منطقه OECD اروپا در ماه مه بوده و ۲۵ هزار بشکه در روز را وارد کرده است.

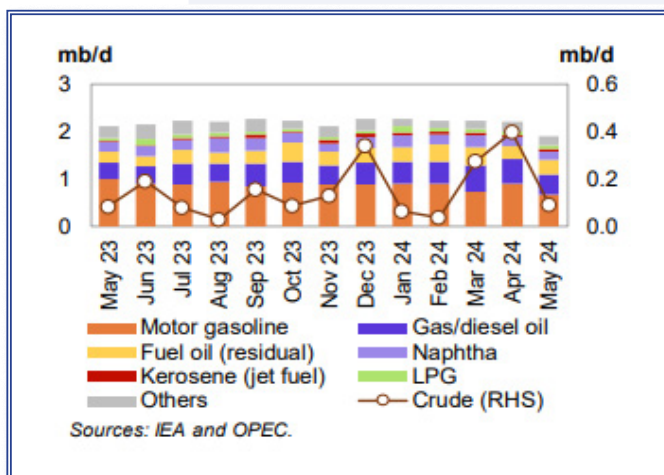
خالص واردات نفت خام در ماه مه به میانگین ۸/۵ میلیون بشکه در روز رسید، در حالی که این مقدار در ماه قبل ۸/۴ میلیون بشکه در روز و در ماه مه ۲۰۲۳ معادل ۷/۷ میلیون بشکه در روز بوده است.

واردات فرآورده های نفتی در ماه مه به طور متوسط ۳/۰ میلیون بشکه در روز بود که این رقم نشان دهنده کاهش ۱۹۶ هزار بشکه در روز یا ۶ درصد نسبت به

نمودار ۳: واردات نفت خام و فرآورده های نفتی OECD اروپا



نمودار ۴: صادرات نفت خام و فرآورده های نفتی OECD اروپا



بر اساس داده های اولیه، صادرات فرآورده های نفتی در اوت کاهش ماه قبل را جبران کرد و با افزایش ۴۰۰ هزار بشکه در روز یا بیش از ۶ درصد نسبت به ماه قبل، به طور متوسط به ۶/۹ میلیون بشکه در روز رسید. در میان فرآورده ها، صادرات سوخت های تقطیری و پروپان/پروپیلن بیشترین سهم را در این افزایش داشتند، هرچند این افزایش با کاهش صادرات بنزین جبران شد. در مقایسه با همان ماه سال گذشته، صادرات فرآورده ۸۰۰ هزار بشکه در روز یا حدود ۱۴ درصد بیشتر بود. در نتیجه، خالص صادرات فرآورده در ماه اوت به طور میانگین تقریباً ۵/۱ میلیون بشکه در روز بود که در مقایسه با ۴/۵ میلیون بشکه در روز در ماه ژوئیه و ۴/۱ میلیون بشکه در روز در اوت ۲۰۲۳ افزایش یافته است.

در مجموع، صادرات خالص نفت خام و فرآورده ها در ماه اوت به طور متوسط به ۲/۶ میلیون بشکه در روز رسید، که این مقدار در ماه ژوئیه ۱/۹ میلیون بشکه در روز و در اوت ۲۰۲۳، ۱/۵ میلیون بشکه در روز بود.

« OECD اروپا »

بر اساس آخرین داده های رسمی برای اروپا (OECD)، واردات نفت خام در ماه مه کاهش یافته و به میزان ۲۵۸ هزار بشکه در روز، یا حدود ۳ درصد نسبت به ماه قبل کاهش داشته و به میانگین ۸/۶ میلیون بشکه در روز رسید. در مقایسه با همین ماه در سال ۲۰۲۳، واردات نفت خام ۷۹۱ هزار بشکه در روز، یا بیش از ۱۰ درصد افزایش یافته است.

در مورد منابع وارداتی این منطقه، ایالات متحده آمریکا بیشترین سهم را در ماه مه با ۱/۸ میلیون بشکه در روز داشته است. قزاقستان با ۱/۱ میلیون بشکه در روز در رتبه دوم قرار دارد و پس از آن عربستان سعودی با کمی کمتر از ۰/۹ میلیون بشکه در روز در جایگاه سوم است.

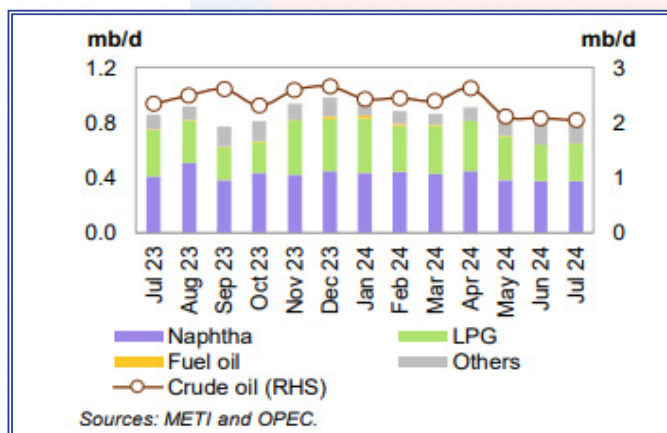
صادرات نفت خام در ماه مه نسبت به سطوح نسبتاً قوی دو ماه قبل کاهش یافته و به میانگین ۹۰ هزار بشکه در روز رسیده است که این رقم نشان دهنده کاهش ۳۰۶ هزار بشکه در روز نسبت به ماه قبل



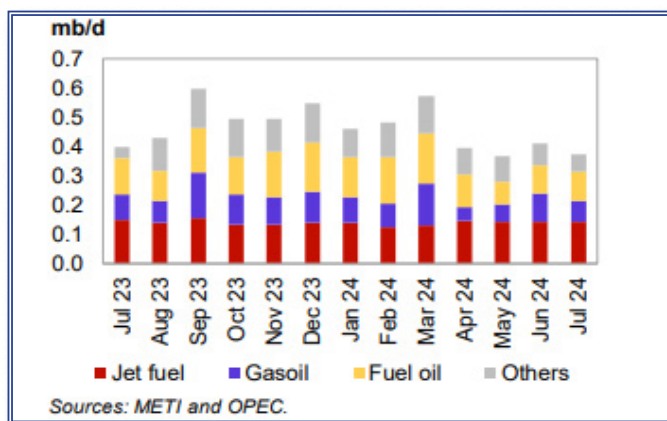
واردات فرآورده‌های نفتی، از جمله گاز مایع (LPG)، در ماه ژوئیه با افزایش ۳۲ هزار بشکه در روز (تقریباً ۴ درصد نسبت به ماه قبل) به میانگین ۸۴۶ هزار بشکه در روز رسید. این افزایش ناشی از ورود بیشتر گازوئیل و بنزین بود که کاهش ورود نفت سفید (kerosene) را جبران کرد. در مقایسه با ژوئیه ۲۰۲۳، واردات فرآورده‌ها با کاهش جزئی ۱۲ هزار بشکه در روز (یا کمی بیش از ۱ درصد) مواجه بود.

صادرات فرآورده‌های نفتی، از جمله LPG، در ماه ژوئیه کاهش یافت و به میانگین ۳۷۱ هزار بشکه در روز رسید که نسبت به ماه قبل حدود ۹ درصد کاهش داشت که این کاهش عمدتاً به دلیل کاهش صادرات گازوئیل و بنزین بود. در مقایسه با ماه مشابه سال گذشته، صادرات فرآورده‌ها در ژوئیه ۲۷ هزار بشکه در روز، یا حدود ۷ درصد کمتر بود.

نمودار ۵: واردات نفت خام و فرآورده‌های نفتی ژاپن



نمودار ۶: صادرات فرآورده‌های پالایش شده ژاپن



ماه قبل است. افت در اکثر فرآورده‌های اصلی، به جز گازوئیل (دیزل) مشاهده شد. با این حال، در مقایسه با ماه مه ۲۰۲۳، ورود فرآورده‌ها ۱۹۱ هزار بشکه در روز، یا حدود ۷ درصد افزایش یافته است.

صادرات فرآورده‌های نفتی در ماه مه به طور متوسط ۱/۹ میلیون بشکه در روز بود که این رقم نشان دهنده کاهش ۳۰۹ هزار بشکه در روز یا ۱۴ درصد نسبت به ماه قبل داشت. بیشترین کاهش مربوط به صادرات بنزین بود و همچنین گازوئیل و نفتا نیز در این کاهش سهم داشتند. در مقایسه با ماه مه ۲۰۲۳، صادرات فرآورده‌ها ۲۲۳ هزار بشکه در روز یا حدود ۱۱ درصد کمتر بود.

خالص واردات فرآورده‌های نفتی در ماه مه به طور متوسط ۱/۱ میلیون بشکه در روز بوده است، در حالی که این مقدار در ماه قبل ۱/۰ میلیون بشکه در روز و در ماه مه ۲۰۲۳ معادل ۰/۷ میلیون بشکه در روز بوده است.

در مجموع، خالص واردات نفت خام و فرآورده‌های نفتی به طور میانگین کمی کمتر از ۹/۶ میلیون بشکه در روز در ماه مه بوده است که نسبت به ۹/۴ میلیون بشکه در روز در ماه قبل و ۸/۴ میلیون بشکه در روز در ماه مه ۲۰۲۳ افزایش داشته است.

« ژاپن

واردات نفت خام ژاپن در ماه ژوئیه برای سومین ماه متوالی حدود ۴۲ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به کمترین میزان در سه سال اخیر رسید. نسبت به ماه قبل، واردات نفت خام ژاپن با کاهش ۴۲ هزار بشکه در روز، یا حدود ۲ درصد، مواجه شد. مقایسه با سال گذشته نشان می‌دهد که واردات نفت خام حدود ۱۳ درصد کاهش یافته است.

از نظر منابع وارداتی نفت خام، امارات متحده عربی در ماه ژوئیه همچنان بالاترین سهم را با بیش از ۴۹ درصد به خود اختصاص داد، که نسبت به ۴۱ درصد ماه قبل افزایش یافته است. در حالی که سهم عربستان سعودی نیز به طور متوسط حدود ۳۶ درصد بود و کویت با ۸ درصد در جایگاه بعدی قرار گرفت.



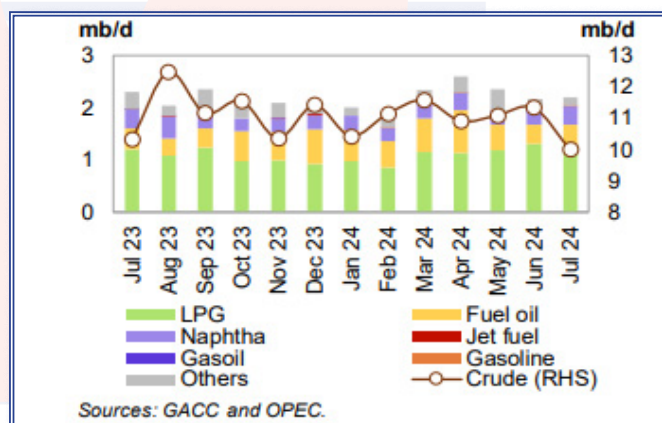
به این ترتیب، میانگین خالص واردات فرآورده‌های نفتی ژاپن، از جمله LPG، در ماه ژوئیه به ۴۷۵ هزار بشکه در روز رسید که این رقم در مقایسه با ۴۰۵ هزار بشکه در روز ماه قبل و ۴۶۰ هزار بشکه در روز در ژوئیه ۲۰۲۳ کاهش یافته است.

« چین »

واردات نفت خام چین در ماه ژوئیه تقریباً ۱۲ درصد نسبت به ماه قبل کاهش یافت و برای اولین بار از سپتامبر ۲۰۲۲ به زیر ۱۰ میلیون بشکه در روز رسید. واردات نفت خام به طور متوسط کمی کمتر از ۱۰ میلیون بشکه در روز بود، که نشان‌دهنده کاهش ۱/۳ میلیون بشکه در روز نسبت به ماه قبل است. در مقایسه با ماه مشابه سال گذشته، واردات فرآورده‌ها ۱۰۵ هزار بشکه در روز یا بیش از ۴ درصد کاهش یافت.

واردات فرآورده‌های نفتی، از جمله LPG، پس از دو ماه کاهش متوالی افزایش یافت و در ماه ژوئیه به طور متوسط ۲/۲ میلیون بشکه در روز بود. این میزان نشان‌دهنده کاهش ۵۲ هزار بشکه در روز یا کاهش ۲ درصدی نسبت به ماه قبل است. در مقایسه با دوره مشابه در سال ۲۰۲۳، واردات فرآورده‌ها ۱۰۵ هزار بشکه در روز یا بیش از ۴ درصد کاهش یافت.

نمودار ۷: واردات نفت خام و فرآورده‌های نفتی چین



نمودار ۸: صادرات فرآورده‌های نفتی چین

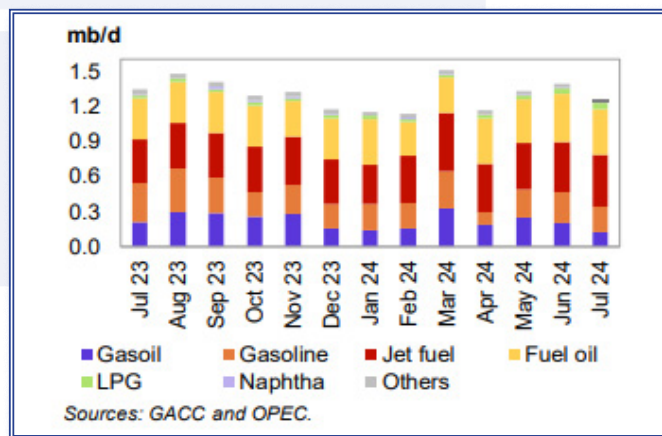
صادرات فرآورده‌های نفتی، از جمله LPG، ۹ درصد یا ۱۲۷ هزار بشکه در روز نسبت به ماه قبل کاهش یافت و به طور متوسط ۱/۳ میلیون بشکه در روز در ماه ژوئیه رسید. کاهش در صادرات گازوئیل، بنزین و نفت کوره از دلایل اصلی این کاهش بود، در حالی که صادرات سوخت جت همچنان قوی باقی ماند. در مقایسه با دوره مشابه در سال ۲۰۲۳، صادرات فرآورده‌ها ۸۰ هزار بشکه در روز یا ۶ درصد کمتر بود.

خالص واردات فرآورده‌ها در ماه ژوئیه به طور متوسط ۹۳۹ هزار بشکه در روز بود، در حالی که این مقدار در ماه قبل ۷۶۰ هزار بشکه در روز و در ژوئیه ۲۰۲۳ حدود ۹۶۳ هزار بشکه در روز بود.

« هند »

واردات نفت خام هند در ماه ژوئیه به طور جزئی کاهش یافت و به طور متوسط به ۴/۶ میلیون بشکه در روز رسید. این کاهش کمتر از ۱ درصد نسبت به ماه قبل و همچنین نسبت به مدت مشابه سال گذشته بود.

بر اساس داده‌های کپلر Kpler، روسیه در ماه ژوئیه ۴۵ درصد از کل واردات نفت خام هند را به خود اختصاص داد، که نسبت به ماه قبل بدون تغییر بود.



بشکه در روز یا حدود ۵ درصد کمتر بود. واردات خالص فرآورده‌ها در ماه ژوئیه به طور متوسط ۲۹ هزار بشکه در روز بود، در حالی که این مقدار در ماه قبل ۲۴۱ هزار بشکه در روز و در ژوئیه سال گذشته ۳۰۰ هزار بشکه در روز بود.

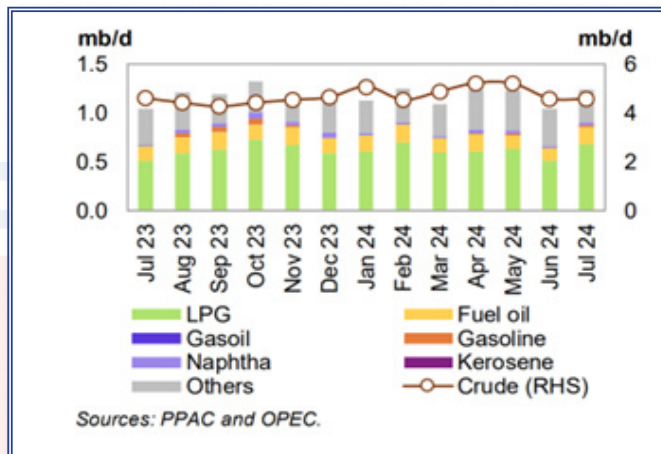
« اوراسیا »

کل صادرات نفت خام از روسیه و آسیای مرکزی در ماه ژوئیه به طور متوسط به حدود ۶٫۴ میلیون بشکه در روز رسیده کاهش حدود ۰٫۱ میلیون بشکه در روز یا کمتر از ۲ درصد نسبت به ماه قبل را نشان می‌دهد. این کاهش عمدتاً به دلیل کاهش جریان نفت از ترمینال‌های دریای بالتیک و دریای سیاه بود، هرچند که جریان‌های بالاتر از طریق خطوط لوله تا حدی این کاهش را جبران کرد. در مقایسه با ماه مشابه سال ۲۰۲۳، صادرات همچنان ۴ درصد یا ۲۵۶ هزار بشکه در روز بیشتر بودند.

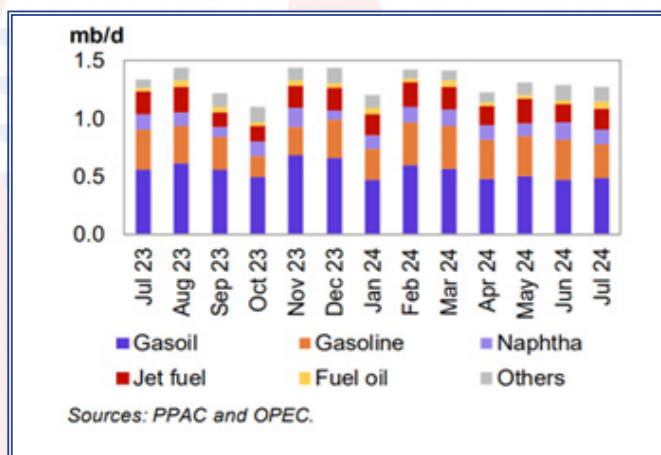
صادرات نفت خام از بنادر دریای بالتیک نیز کاهش یافت و با کاهش ۱۴۵ هزار بشکه در روز یا حدود ۱۰ درصد نسبت به ماه قبل، به طور متوسط ۱٫۴ میلیون بشکه در روز رسید.

محموله‌ها از طریق خط لوله دروژبا Druzhba در ماه ژوئیه ۱۱۳ هزار بشکه در روز یا حدود ۶۵ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت و به طور متوسط به ۲۸۸ هزار بشکه در روز رسید. در مقایسه با ماه مشابه سال ۲۰۲۳، صادرات از طریق این خط لوله ۱۱ هزار بشکه در روز یا ۴ درصد کمتر بود. صادرات به چین از طریق خط لوله ESPO با ۲۵ هزار بشکه در روز یا حدود ۴ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت و در ماه ژوئیه به طور متوسط ۶۱۱ هزار بشکه در روز رسید، که ۹ هزار بشکه در روز یا ۱ درصد کمتر از ژوئیه ۲۰۲۳ بود. صادرات از پایانه دریای آرام Kozmino به طور متوسط ۹۳۱ هزار بشکه در روز بود که نشان‌دهنده افزایش ۶۸ هزار بشکه در روز یا تقریباً ۸ درصد نسبت به ماه قبل است. در مقایسه با ماه مشابه سال گذشته، جریان‌های صادراتی از طریق این بندر ۶۷ هزار بشکه در روز یا ۸ درصد بیشتر از ژوئیه ۲۰۲۳ بود.

نمودار ۹: واردات نفت خام و فرآورده های نفتی هند



نمودار ۱۰: صادرات فرآورده های نفتی هند



پس از روسیه، عراق با ۱۷ درصد و عربستان سعودی با ۹ درصد در رتبه های بعدی قرار داشتند. واردات فرآورده های نفتی هند در ماه ژوئیه به طور متوسط به ۱٫۲ میلیون بشکه در روز رسید که نسبت به ماه قبل ۱۹ درصد یا ۱۹۴ هزار بشکه در روز افزایش یافته است. این افزایش عمدتاً به دلیل افزایش واردات LPG بود. در مقایسه با سال گذشته، واردات فرآورده ها ۱۹ درصد یا ۲۰۳ هزار بشکه در روز افزایش یافته است. صادرات فرآورده های نفتی در ماه ژوئیه با کاهش ۱۸ هزار بشکه در روز یا کمی بیش از ۱ درصد نسبت به ماه قبل به حدود ۱٫۳ میلیون بشکه در روز رسید. کاهش در صادرات بنزین و نفتا تا حدی با افزایش صادرات نفت کوره و گازوئیل جبران شد. در مقایسه با ماه ژوئیه سال ۲۰۲۳، صادرات فرآورده ها ۶۹ هزار

جمع بندی

بر اساس داده‌های اولیه هفتگی برای ماه آگوست، صادرات نفت خام ایالات متحده برای اولین بار از نوامبر سال گذشته به زیر ۴ میلیون بشکه در روز رسید. این کاهش طبق داده‌های ردیابی تانکرها، به دلیل افت جریان‌های صادراتی به اروپا و آسیا بود. در مقابل به دلیل بهبود صادرات به آسیا و ادامه جریان‌های قوی به اروپا، صادرات فرآورده‌های نفتی ایالات متحده به ۶٫۹ میلیون بشکه در روز رسید که بالاترین میزان در هشت ماه گذشته بود.

برآوردهای اولیه نشان می‌دهد که واردات نفت خام اروپا OECD در ماه آگوست کاهش یافته است، در حالی که جریان‌های وارداتی از آسیای مرکزی کمتر بوده، اما واردات فرآورده‌های نفتی به این منطقه افزایش یافت که ناشی از افزایش جریان‌های وارداتی از ایالات متحده بود. واردات نفت خام ژاپن نیز در ماه ژوئیه همچنان کاهش یافت و به طور میانگین ۲ میلیون بشکه در روز رسید. واردات فرآورده‌های نفتی ژاپن حدود ۴ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت که به دلیل افزایش واردات بنزین بود.

واردات نفت خام چین در ماه ژوئیه به طور متوسط کمتر از ۱۰ میلیون بشکه در روز بود که حدود ۱۲٪ کمتر از ماه قبل و ۳٪ کمتر از سال گذشته است. واردات فرآورده‌های نفتی به چین ۲٪ افزایش یافت که ناشی از جریان‌های بالاتر نفتا بود. صادرات فرآورده‌های نفتی چین ۹٪ به دلیل افت در صادرات دیزل، بنزین و نفت کوره کاهش یافت، اگرچه صادرات سوخت جت همچنان در حال افزایش بود.

واردات نفت خام هند در ماه ژوئیه تقریباً بدون تغییر باقی ماند و به طور میانگین ۴٫۶ میلیون بشکه در روز بود، که با روندهای فصلی همخوانی داشت. واردات فرآورده‌های نفتی هند ۱۹٪ نسبت به ماه قبل افزایش یافت و تمام محصولات اصلی، به ویژه جریان‌های بالاتر LPG، در این افزایش سهم داشتند. صادرات فرآورده‌های نفتی هند اندکی کاهش یافت، زیرا کاهش صادرات بنزین و نفتا بیشتر از افزایش جریان‌های صادراتی نفت کوره و دیزل بود.

صادرات از سیستم Lukoil از پایانه Varandey در دریای بارنتس ۲۴ درصد، یا حدود ۲۳ هزار بشکه در روز، کاهش یافت و به ۷۶ هزار بشکه در روز رسید. این میزان ۱۶ درصد کمتر از همان ماه سال گذشته است. در مسیرهای دیگر، صادرات از پایانه‌های دور شرقی روسیه، Aniva و De Kastri، ۲ درصد، یا ۵ هزار بشکه در روز، نسبت به ماه قبل کاهش یافت و به طور متوسط به ۲۳۴ هزار بشکه در روز رسید. این میزان ۹ درصد، یا ۲۳ هزار بشکه در روز، کمتر از سال گذشته بود.

صادرات نفت خام از آسیای مرکزی به طور متوسط در ماه ژوئیه ۲۳۷ هزار بشکه در روز بود که نشان‌دهنده افزایش حدود ۸ درصد نسبت به ژوئن ۲۰۲۴ و کاهش حدود ۲ درصد نسبت به ماه مشابه سال ۲۰۲۳ است. صادرات از پایانه CPC در دریای سیاه در ماه ژوئیه با ۳۱ هزار بشکه در روز یا حدود ۲ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت و به طور متوسط نزدیک به ۱٫۵ میلیون بشکه در روز رسید. این مقدار نشان‌دهنده افزایش ۸۰ هزار بشکه در روز یا ۶ درصد در مقایسه با ماه مشابه سال ۲۰۲۳ بود. صادرات از طریق خط لوله باکو-تفلیس-جیحان BTC در ماه ژوئیه ۴۴ هزار بشکه در روز یا حدود ۷ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت و به طور متوسط به ۶۸۸ هزار بشکه در روز رسید. این مقدار ۷۶ هزار بشکه در روز یا ۱۲ درصد بیشتر از ماه مشابه سال گذشته بود.

کل صادرات فرآورده‌های نفتی از روسیه و آسیای مرکزی در ماه ژوئیه ۲۸۸ هزار بشکه در روز یا حدود ۱۳ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت و به طور متوسط به تقریباً ۲٫۵ میلیون بشکه در روز رسید. نفت کوره، گازوئیل و بنزین بیشترین سهم را در این افزایش داشتند، اگرچه کاهش کمتری در صادرات نفتا مشاهده شد. در مقایسه با سال گذشته، صادرات کل فرآورده‌ها ۲۳ هزار بشکه در روز یا ۱ درصد افزایش یافت، که این افزایش عمدتاً به دلیل کاهش شدید صادرات گازوئیل بود.



۱۵

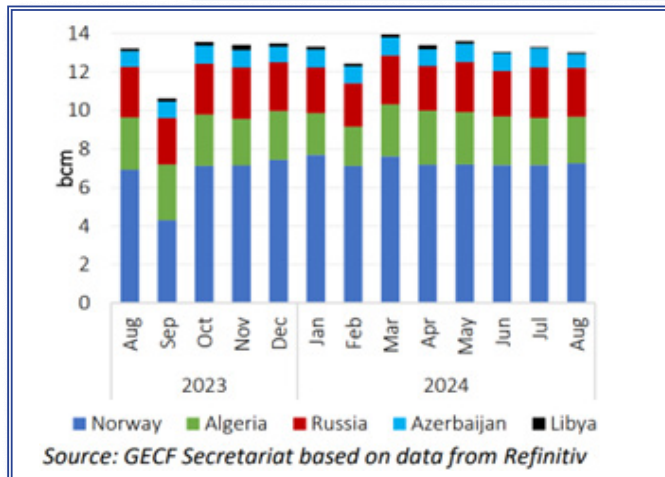
بررسی تحولات تجارت گاز

۱۵

کمپنا سادات ناصر آبادی

نمودار ۲: واردات ماهانه از طریق خط لوله اتحادیه اروپا توسط تامین کننده‌ها

مقدمه



از طریق خطوط لوله (PNG) خود را به میزان ۴ درصد افزایش داده است که معادل ۴٫۳ میلیارد متر مکعب (bcm) بیشتر از دوره مشابه در سال ۲۰۲۳ بوده است و به ۱۰۶٫۰ میلیارد متر مکعب رسید. روسیه و نروژ عامل اصلی این افزایش بودند و به ترتیب ۳۰٪ و ۱٫۷ میلیارد متر مکعب بیشتر نسبت به دوره مشابه در سال ۲۰۲۳ تأمین کردند. اوت تنها دومین ماه در سال ۲۰۲۴ بود که کاهش خالص سالانه در واردات ثبت شد، این موضوع نشان‌دهنده افزایش کلی عرضه گاز طبیعی از طریق خط لوله به اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۴ است.

در نمودار ۳، واردات گاز طبیعی از طریق خطوط لوله (PNG) به اتحادیه اروپا از مسیرهای اصلی تأمین در اوت ۲۰۲۴ نمایش داده شده است. در این ماه، عرضه گاز طبیعی از لیبی در این ماه ۱۸ درصد افزایش یافت. آلمان ۳ درصد بیشتر از ماه قبل گاز طبیعی از نروژ وارد کرد و این مسیر بزرگ‌ترین مسیر تأمین در این ماه بود. دومین مسیر بزرگ تأمین از بریتانیا بود که واردات خالص گاز طبیعی از طریق اتصال‌دهنده‌ها به ۱٫۷ میلیارد متر مکعب رسید و نسبت به ماه قبل ۱۴

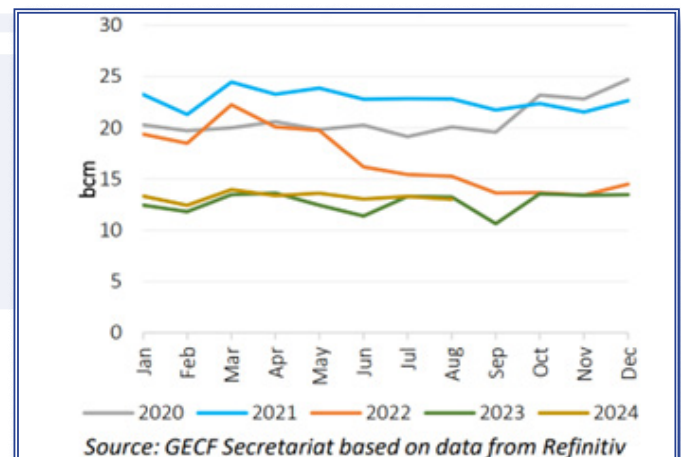
در این گزارش تحولات تجارت گاز با استفاده از آخرین گزارش- ماهانه منتشر شده در ماه سپتامبر سال ۲۰۲۴ توسط مجمع کشورهای صادرکننده گاز در دو بخش تجارت از طریق خط لوله و تجارت ال ان جی بررسی شده است.

« تجارت گاز از طریق خط لوله در منطقه اروپا

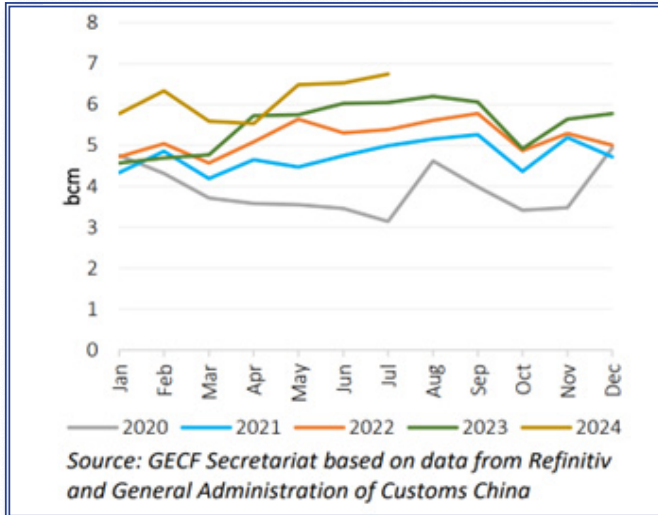
کشورهای اتحادیه اروپا در اوت ۲۰۲۴، حدود ۱۳٫۰ میلیارد متر مکعب گاز طبیعی از طریق خط لوله (PNG) وارد کردند که این میزان ۲ درصد کمتر از سال گذشته و همچنین ۲ درصد کمتر از ماه قبل بود. در این ماه، واردات گاز طبیعی از نروژ و لیبی به صورت ماهانه افزایش داشت. با وجود نوسانات جزئی در واردات از هر تأمین‌کننده، میانگین حجم کل گاز طبیعی وارد شده از طریق خط لوله توسط اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۴ به طور ماهانه تقریباً در سطح ثابتی باقی مانده است.

از ژانویه تا اوت ۲۰۲۴، اتحادیه اروپا واردات گاز طبیعی

نمودار ۱: واردات ماهانه از طریق خط لوله به اتحادیه اروپا

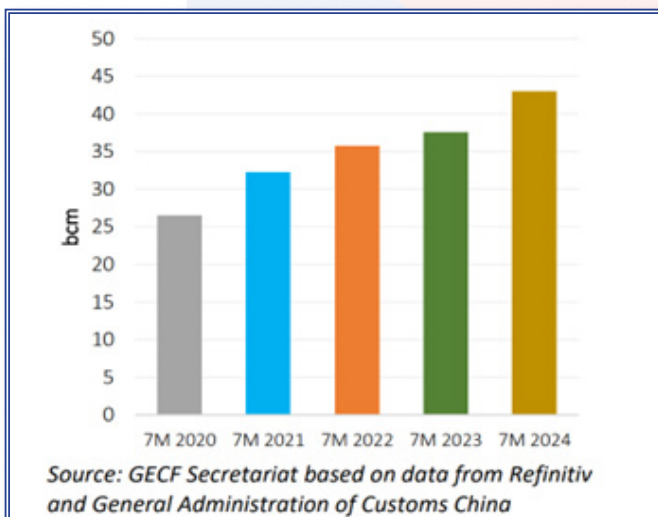


نمودار ۴: واردات ماهانه گاز چین از طریق خط لوله



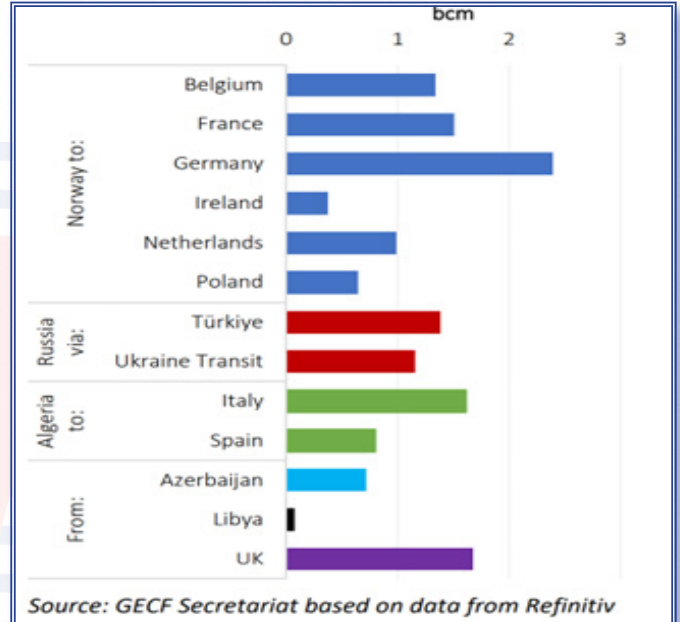
به ۶٫۷ میلیارد متر مکعب رسید. این میزان ۱۱ درصد بیشتر از حجم واردات در سال گذشته و ۳ درصد بیشتر از ماه قبل بود. سهم گاز طبیعی از طریق خط لوله در ترکیب تأمین گاز چین در جولای ۲۰۲۴ به ۴۶ درصد رسید، که همان سطح ماه قبل بود. پس از هفت ماه نخست سال ۲۰۲۴، چین در مجموع ۴۳ میلیارد متر مکعب گاز طبیعی از طریق خط لوله وارد کرد که نسبت به دوره مشابه در سال ۲۰۲۳ افزایش ۱۴ درصدی داشت. (نمودار ۵)

نمودار ۵: واردات چین از طریق خط لوله در نیمه اول هر سال



سنگاپور در می ۲۰۲۴ حدود ۰٫۴۶ میلیارد متر مکعب (bcm) گاز طبیعی از طریق خطوط لوله (PNG) از

نمودار ۳: واردات از طریق خط لوله اتحادیه اروپا از طریق مسیر عرضه، در اوت ۲۰۲۴



درصد افزایش داشت.

واردات گاز طبیعی از طریق خطوط لوله به اتحادیه اروپا را در طی هشت ماه اول سال ۲۰۲۴ در مقایسه با دوره مشابه در سال ۲۰۲۳ نشان می‌دهد که تأمین گاز آلمان از نروژ ۸ درصد کاهش سالانه داشته است، اما جریان گاز از سایر مسیرهای تأمین آن همگی افزایش داشتند. روسیه افزایش جریان سالانه گاز طبیعی از طریق هر دو مسیر تأمین به اتحادیه اروپا را ثبت کرد. همچنین صادرات الجزایر به اسپانیا ۱۸ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافت. علاوه بر این، جریان خالص گاز طبیعی از بریتانیا نسبت به سال ۲۰۲۳ با کاهش ۴۵ درصدی مواجه بود.

«تجارت گاز از طریق خط لوله در منطقه آسیا»

در ژوئن ۲۰۲۴، چین حدود ۶٫۶ میلیارد متر مکعب (bcm) گاز طبیعی از طریق خطوط لوله (PNG) وارد کرد که این میزان در مقایسه با حجم واردات یک سال قبل ۱۰ درصد افزایش داشت.

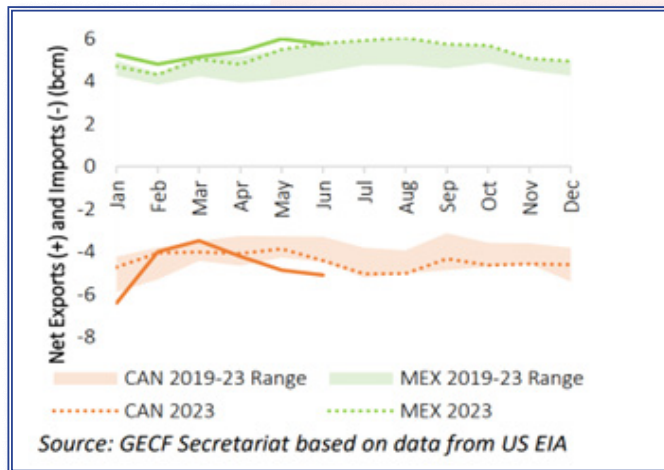
در جولای ۲۰۲۴، چین بار دیگر رکورد واردات ماهانه گاز طبیعی از طریق خط لوله (PNG) خود را شکست و



خطوط لوله (PNG) از ایالات متحده به مکزیک ۵٫۸ میلیارد متر مکعب بود که مشابه سال گذشته بود، اما نسبت به ماه قبل ۴ درصد کاهش داشت. همچنین، در همین ماه، جریان خالص گاز طبیعی خط لوله از کانادا به ایالات متحده ۵٫۱ میلیارد متر مکعب بود که نسبت به سال گذشته ۱۶ درصد افزایش و نسبت به ماه قبل ۵ درصد بیشتر بود. از این میزان خالص عرضه، ۷٫۰ میلیارد متر مکعب از کانادا به ایالات متحده وارد و ۱٫۹ میلیارد متر مکعب از ایالات متحده به کانادا صادر شد.

« تجارت گاز از طریق خط لوله در منطقه آمریکای لاتین و کارائیب

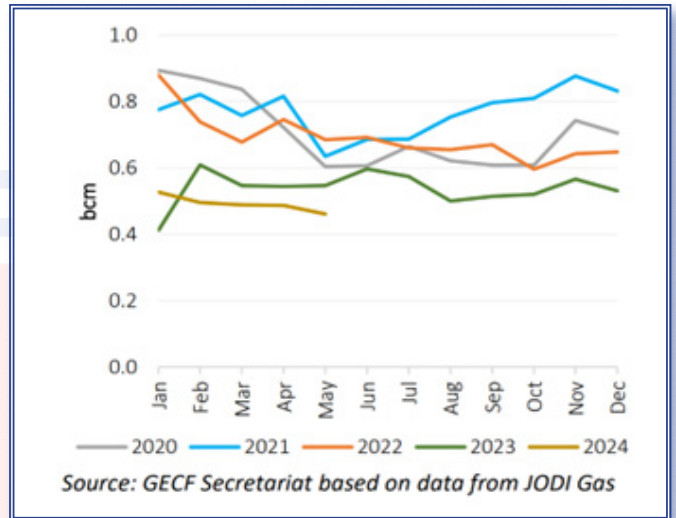
نمودار ۸: تجارت خالص PNG در ایالات متحده آمریکا



بولیوی (Bolivia) در ماه مه ۲۰۲۴، میزان ۰٫۵۷ میلیارد متر مکعب گاز طبیعی از طریق خطوط لوله (PNG) به برزیل و آرژانتین صادر کرد که این حجم نسبت به سال گذشته ۸ درصد و در مقایسه با ماه قبل ۳ درصد کاهش داشت). علاوه بر این، آرژانتین در همان ماه ۰٫۱۶ میلیارد متر مکعب گاز طبیعی خط لوله به شیلی صادر کرد که نسبت به سال گذشته ۷ درصد و نسبت به ماه قبل ۳۵ درصد کاهش داشت.

« سایر تحولات

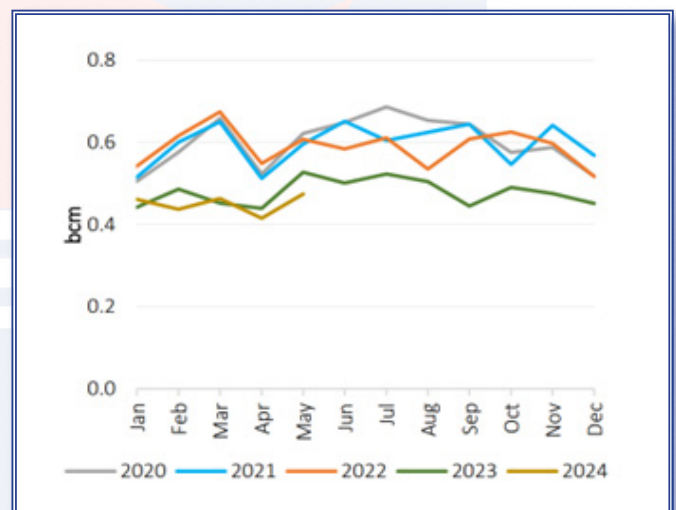
نمودار ۶: واردات ماهانه گاز طبیعی سنگاپور از طریق خط لوله



اندونزی و مالزی وارد کرد که این میزان ۱۶ درصد کمتر از سال قبل بود، و نسبت به ماه قبل ۵ درصد افت داشت (نمودار ۶).

در همان ماه، تایلند ۰٫۴۷ میلیارد متر مکعب گاز طبیعی از میانمار وارد کرد که این میزان ۱۰ درصد کاهش سالانه داشت و همچنین نسبت به ماه قبل ۱۴ درصد افزایش یافته بود. (نمودار ۷)

نمودار ۷: واردات ماهانه گاز طبیعی تایلند از طریق خط لوله



« تجارت گاز از طریق خط لوله در منطقه آمریکای شمالی

در ماه ژوئن ۲۰۲۴، میزان صادرات گاز طبیعی از طریق



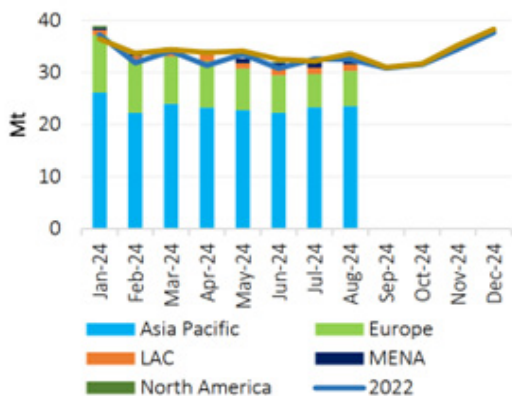
واردات LNG

در آگوست ۲۰۲۴، واردات جهانی LNG با کاهش جزئی ۰٫۳ درصدی (۰٫۱۱ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به ۳۳٫۴۹ میلیون تن رسید. این کاهش عمدتاً به دلیل کاهش واردات اروپا بود، هرچند که این افت تا حدی با افزایش واردات در مناطق آسیا و اقیانوسیه و MENA جبران شد. قیمت‌های تک محموله LNG در منطقه آسیا و اقیانوسیه همچنان بالاتر از قیمت‌های اروپا بود و این موضوع باعث جذب بیشتر محموله‌ها شد. همچنین، کاهش صادرات LNG ایالات متحده در ژوئیه ۲۰۲۴ به دلیل تأثیر طوفان بریل بر صادرات LNG، به کاهش کلی واردات کمک کرد.

بین ژانویه و آگوست ۲۰۲۴، واردات جهانی LNG با رشد ۰٫۷ درصدی (۱٫۸۹ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به ۲۷۲٫۴۷ میلیون تن رسید که ناشی از رشد قوی در منطقه آسیا و اقیانوسیه بود و رکود در اروپا را جبران کرد. برای کل سال ۲۰۲۴، پیش‌بینی می‌شود که تجارت جهانی LNG به میزان ۱ تا ۱٫۵ درصد افزایش یابد که این امر ناشی از تقاضای بیشتر در منطقه آسیا و اقیانوسیه، به‌ویژه در چین و جنوب و شرق آسیا است.

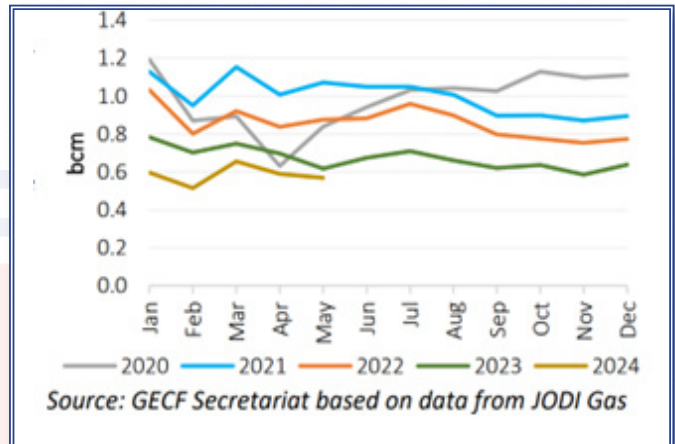
« اروپا

واردات LNG اروپا در آگوست ۲۰۲۴، با ۲۲ درصد کاهش (۱٫۸۵ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به نمودار ۱۰: روند واردات ماهانه LNG جهانی



Source: GECF Secretariat based on data from ICIS LNG Edge

نمودار ۹: صادرات ماهانه PNG از بولیوی



Source: GECF Secretariat based on data from JODI Gas

آغاز صادرات گاز آذربایجان به اسلوانی: در ژوئیه ۲۰۲۴، شرکت دولتی (SOCAR) با شرکت تجارت گاز طبیعی اسلوانی، Geoplin، تفاهم‌نامه‌ای برای تأمین گاز خط لوله به این کشور اروپایی امضا کرد. اگرچه جزئیات مربوط به حجم گاز تحویلی اعلام نشد، اسلوانی اکنون نهمین کشوری است که پس از ترکیه، گرجستان، ایتالیا، یونان، بلغارستان، رومانی، مجارستان و صربستان، گاز خط لوله را از آذربایجان دریافت می‌کند. آذربایجان گاز خود را از طریق خط لوله ترانس آدریاتیک، که بخشی از کریدور گاز جنوبی است، به کشورهای اروپایی تحویل می‌دهد.

افزایش صادرات گاز خط لوله آرژانتین: در ژوئیه و اوت ۲۰۲۴، آرژانتین تعدادی قرارداد صادرات برای تأمین گاز طبیعی خط لوله به برزیل امضا کرد. این توافق‌ها با تأمین‌کنندگان گاز، از جمله شرکت‌های آرژانتینی Pluspetrol و Pan American Energy، Tecpetrol همراه شرکت نفت ملی خارجی TotalEnergies منعقد شده است. مجموع این قراردادهای صادراتی حدود ۲٫۲ میلیارد متر مکعب در سال را در دوره‌های زمانی مختلف پوشش می‌دهد. همچنین، مشتریان برزیلی از طریق زیرساخت‌های خط لوله موجود در بولیوی این گاز را دریافت خواهند کرد.

تجارت LNG

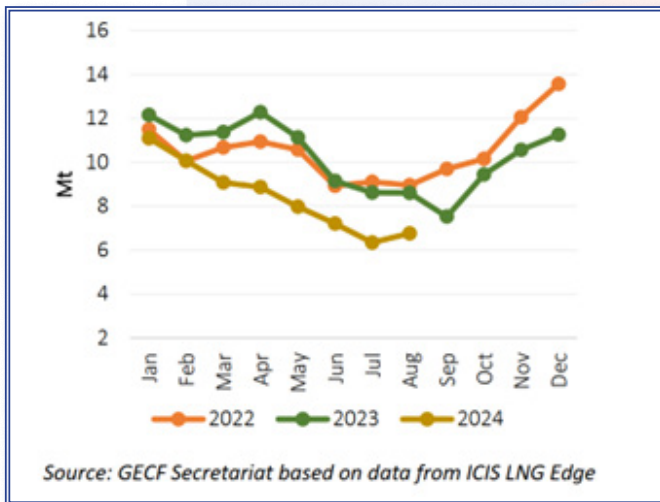


نروژ و کاهش تقاضای گاز باعث کاهش واردات LNG شد. از سوی دیگر، لهستان افزایش واردات LNG را به دلیل مصرف بیشتر گاز تجربه کرد.

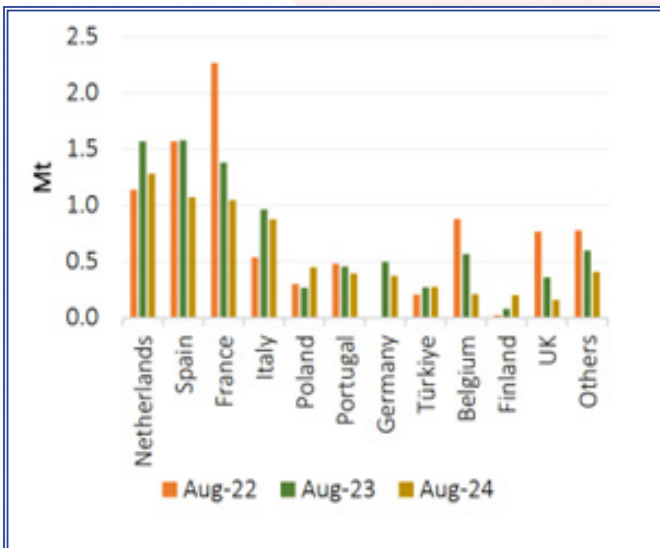
« آسیا و اقیانوسیه

در آگوست ۲۰۲۴، واردات LNG در منطقه آسیا و اقیانوسیه همچنان افزایش یافت و با رشد ۳/۹٪

نمودار ۱۲: روند واردات ماهانه LNG اروپا

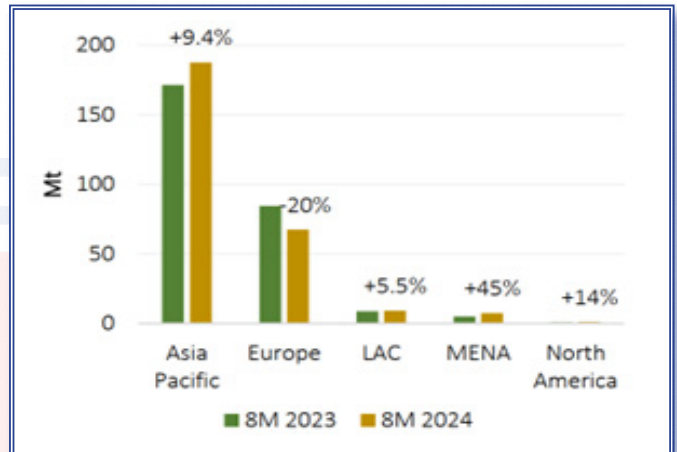


نمودار ۱۳: برترین واردکنندگان LNG در اروپا



(۰٫۸۸ میلیون تن) نسبت به سال گذشته، کمترین میزان افزایش از فوریه ۲۰۲۴ را به ثبت رساند. چین، سنگاپور، کره جنوبی و تایوان باعث رشد واردات LNG منطقه شدند و کاهش واردات در بنگلادش، ژاپن و تایلند را جبران کردند. از ژانویه تا آگوست ۲۰۲۴،

نمودار ۱۱: روند واردات LNG منطقه ای



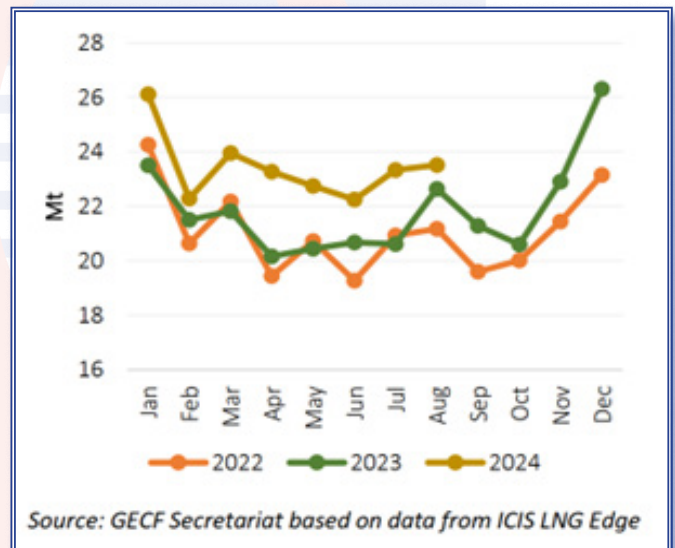
۶٫۷۶ میلیون تن رسید که چهاردهمین ماه متوالی کاهش را نشان می دهد. این کاهش ناشی از مصرف کمتر گاز، واردات قوی گاز از طریق خط لوله در سراسر منطقه بود. علاوه بر این، اختلاف قیمت قابل توجه بین قیمت تک محموله LNG در آسیا و اقیانوسیه و اروپا، باعث محدود شدن جریان LNG از حوزه اقیانوس اطلس به اروپا شد. این کاهش واردات به ویژه در کشورهای بلژیک، فرانسه، هلند، اسپانیا و بریتانیا قابل توجه بود، در حالی که لهستان افزایش در واردات را تجربه کرد.

از ژانویه تا آگوست ۲۰۲۴، واردات LNG اروپا نسبت به سال قبل ۲۰٪ (۱۷٫۱۴ میلیون تن) کاهش یافته و به ۶۷٫۳۹ میلیون تن رسیده است. کاهش واردات LNG در بلژیک به دلیل کاهش مصرف گاز، سطح بالای ذخیره سازی گاز و افزایش واردات گاز خط لوله از نروژ و بریتانیا بوده است. به طور مشابه، در هلند، کاهش مصرف گاز، افزایش واردات گاز از طریق خط لوله نروژ و بریتانیا، و کاهش صادرات گاز از طریق خط لوله به آلمان منجر به کاهش واردات LNG شد. در فرانسه، کاهش مصرف گاز، افزایش واردات گاز از طریق خط لوله از نروژ، و تمدید دوره تعمیرات در ترمینال گازی سازی مجدد مونتوآر منجر به کاهش واردات LNG شد. واردات اسپانیا نیز به دلیل افزایش واردات گاز از طریق خطوط لوله از الجزایر و کاهش مصرف گاز محدود شد. در بریتانیا، افزایش واردات گاز از طریق خط لوله از

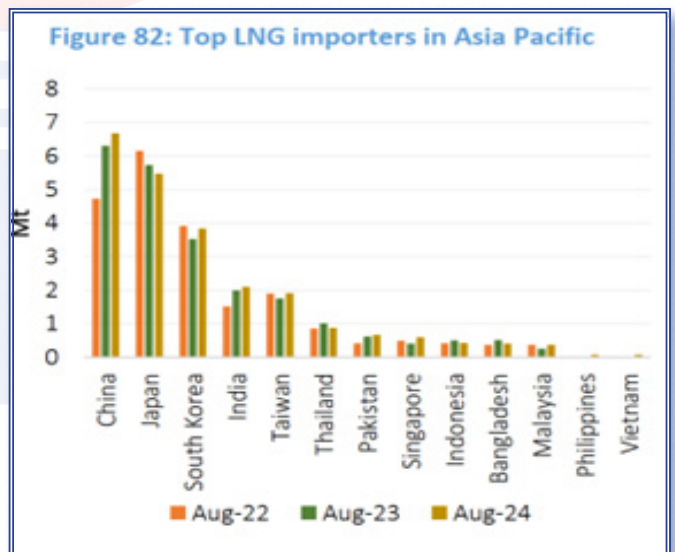
واردات LNG آسیا و اقیانوسیه با رشد ۹٫۴ درصد (۱۶٫۱۳ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به ۱۸۷٫۴۸ میلیون تن افزایش یافت. افزایش واردات LNG چین ناشی از تقاضای گاز قوی‌تر، حمایت از فعالیت‌های اقتصادی، تقاضای سیستم‌های خنک‌کننده در اثر هوای گرم‌تر و افزایش تقاضای LNG برای کامیون‌ها بود در سنگاپور، تقاضای بالاتر برای LNG به منظور سوخت‌رسانی به کشتی‌ها (بونکرینگ) واردات را افزایش داد. در همین حال، افزایش تقاضای گاز برای تولید برق در کره جنوبی و تایوان به دلیل

کاهش تولید زغال سنگ و انرژی هسته ای به افزایش واردات LNG کمک کرد. در مقابل، بنگلادش شاهد کاهش واردات LNG بود، زیرا پایانه شناور ذخیره‌سازی و تبدیل گاز مایع (FSRU Summit) به دلیل آسیب به خط لوله زیر آب انتقال گاز غیرفعال بود. در ژاپن، کاهش واردات LNG از ایالات متحده و کاهش تقاضای گاز برای تولید برق، باعث کاهش کلی واردات شد. در نهایت، افزایش قیمت‌های تک محموله LNG در آسیا ممکن است به کاهش واردات LNG تایلند کمک کرده باشد.

نمودار ۱۴: روند واردات ماهانه LNG آسیا



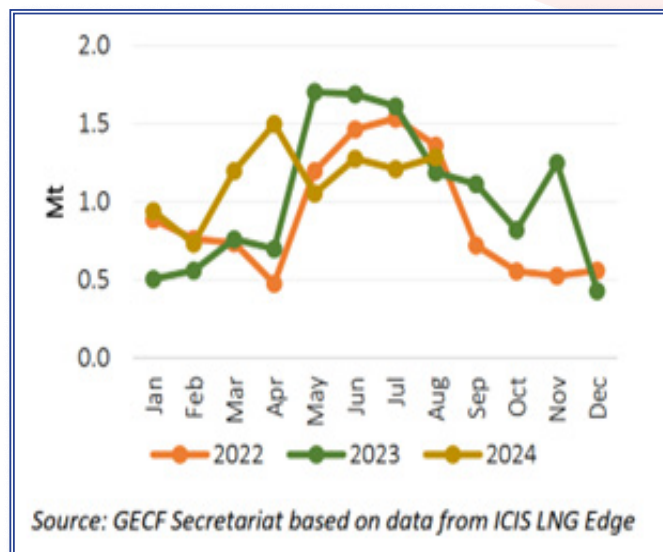
نمودار ۱۵: واردکنندگان برتر LNG در آسیا و اقیانوسیه



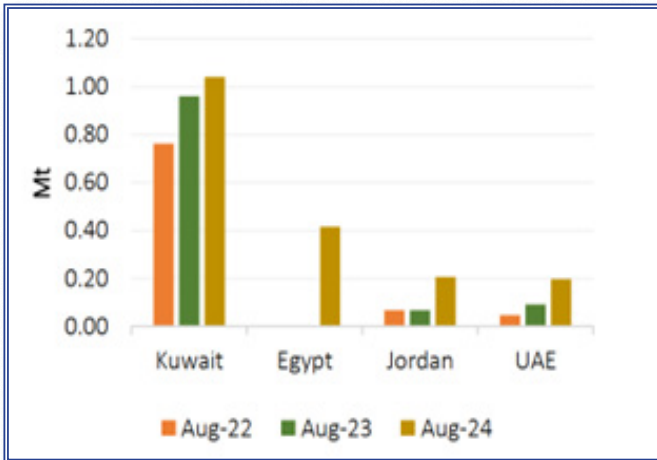
« آمریکای لاتین و کارائیب (LAC) »

در آگوست ۲۰۲۴، واردات LNG در منطقه آمریکای لاتین و کارائیب با رشد ۸٫۴٪ (۰٫۱۰ میلیون تن) نسبت به سال گذشته، به ۱٫۲۹ میلیون تن رسید. این افزایش عمدتاً ناشی از واردات بیشتر برزیل، کلمبیا، جامائیکا و پاناما بود که کاهش واردات در جمهوری دومینیکن را جبران کرد. بین ژانویه و آگوست ۲۰۲۴، واردات LNG در منطقه LAC با رشد ۵٫۵ درصد (۰٫۴۸ میلیون تن) نسبت به سال قبل به ۹٫۲۰ میلیون تن رسید. شرایط خشکسالی در برزیل تولید برق آبی را کاهش داد و باعث افزایش تقاضای گاز برای تولید برق و در نتیجه افزایش واردات LNG شد. به طور مشابه،

نمودار ۱۶: روند واردات ماهانه LNG آمریکای لاتین و کارائیب

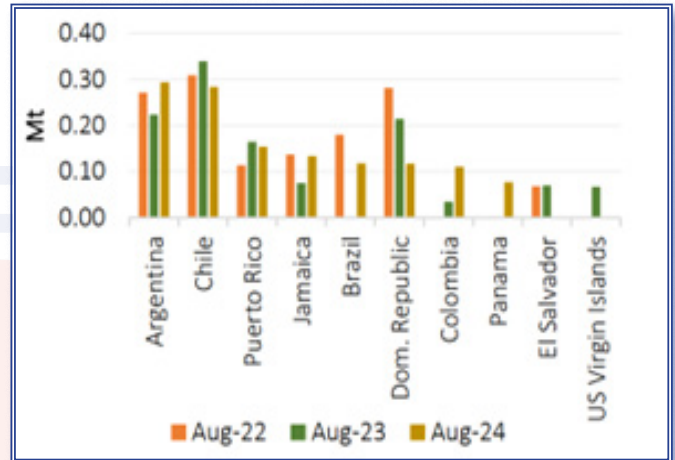


نمودار ۱۹: واردکنندگان برتر LNG در MENA



MENA با رشد ۴۵٪ (۲,۲۹ میلیون تن) نسبت به سال قبل، به ۷,۳۵ میلیون تن رسید. مصر از ژوئن ۲۰۲۴ واردات LNG را به دلیل کاهش دسترسی به گاز از سر گرفت و از پایانه های گازی سازی مجدد LNG در این کشور و همچنین پایانه واردات LNG عقبه در اردن استفاده کرده است.

نمودار ۱۷: واردکنندگان برتر LNG در آمریکای لاتین و کارائیب

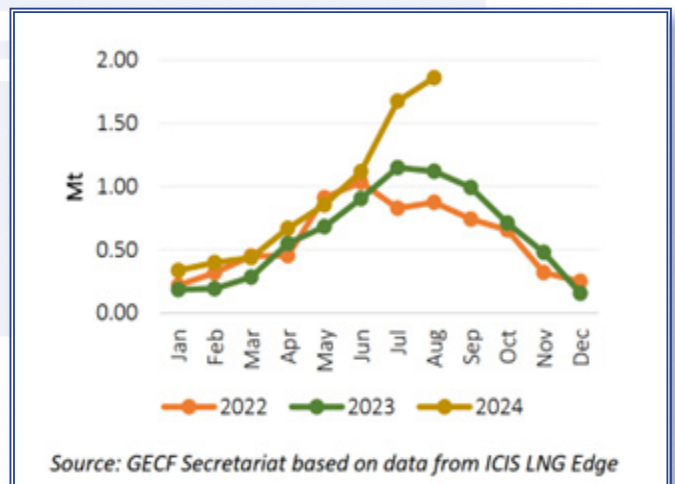


افزایش تقاضای گاز برای تولید برق به رشد واردات LNG کلمبیا کمک کرد. در مقابل، جمهوری دومینیکن با کاهش واردات LNG مواجه شد که احتمالاً به دلیل سطوح بالاتر ذخیره سازی پس از کاهش مصرف گاز در ماه ژوئیه و پس از عبور طوفان بریل بوده است.

« خاورمیانه و شمال آفریقا (MENA) »

در آگوست ۲۰۲۴، واردات LNG در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا (MENA) برای دومین ماه متوالی به شدت افزایش یافت و با رشد ۶۶٪ (۰,۷۴ میلیون تن) نسبت به سال گذشته، به ۱,۸۶ میلیون تن رسید. این افزایش عمدتاً توسط مصر و اردن هدایت شد. بین ژانویه و آگوست ۲۰۲۴، واردات LNG منطقه

نمودار ۱۸: روند واردات ماهانه LNG در MENA



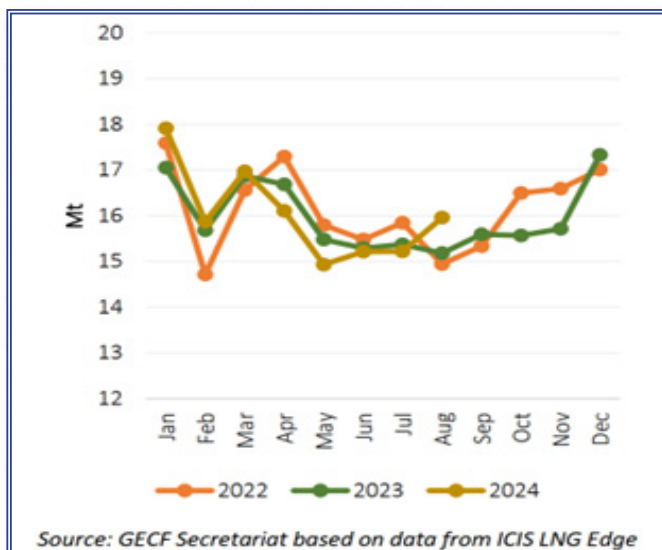
صادرات LNG

در آگوست ۲۰۲۴، صادرات جهانی LNG با رشد ۳,۶٪ (۱,۲۰ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به ۳۴,۲۴ میلیون تن رسید که این رقم بالاترین سطح از مارس ۲۰۲۴ و رکوردی برای ماه آگوست است. این رشد تحت تأثیر صادرات کشورهای عضو و غیرعضو مجمع کشورهای صادرکننده گاز GECF قرار گرفت و کاهش صادرات مجدد LNG را جبران کرد. سهم کشورهای GECF و غیر GECF از صادرات جهانی LNG به ترتیب از ۴۵,۹٪ و ۵۲,۷٪ در آگوست ۲۰۲۳ به ۴۶,۶٪ و ۵۳,۱٪ در آگوست ۲۰۲۴ افزایش یافت. در مقابل، سهم صادرات مجدد LNG در همان دوره از ۱,۴٪ به ۰,۳٪ کاهش یافت. از ژانویه تا آگوست ۲۰۲۴، صادرات جهانی LNG با رشد ۱,۱٪ (۲,۹۹ میلیون تن) نسبت به سال گذشته، به مجموع ۲۷۲,۸۲ میلیون تن رسید. ایالات متحده، قطر و استرالیا همچنان در آگوست ۲۰۲۴ به عنوان سه صادرکننده برتر LNG در سطح جهانی باقی ماندند.



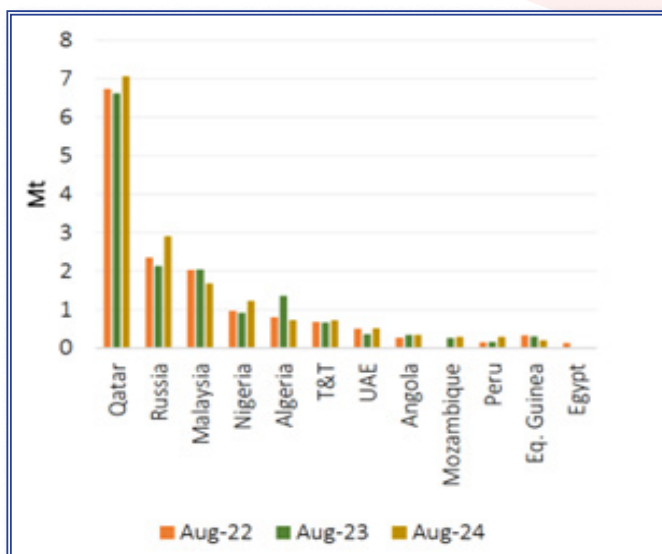
افزایش صادرات LNG نیجریه به دلیل کاهش تعمیرات برنامه‌ریزی‌شده در تأسیسات LNG بونی بود. به‌طور مشابه، کاهش فعالیت‌های تعمیراتی در

نمودار ۲۲: روند صادرات ماهانه LNG کشورهای عضو GECF

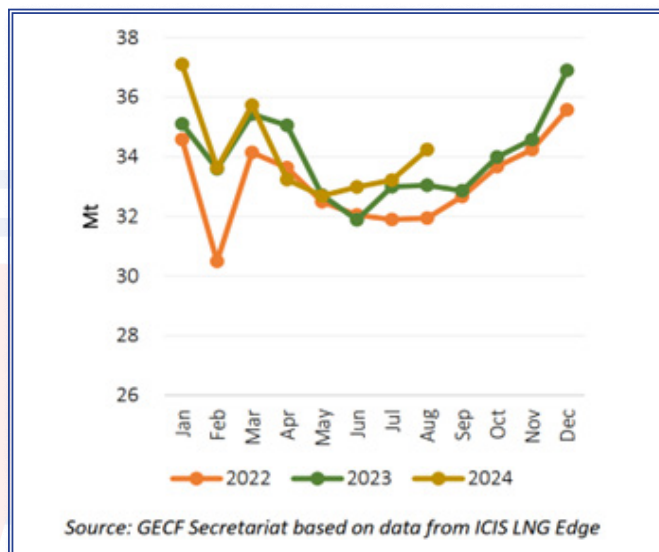


تأسیسات LNG پورتوایا، ساخالین ۲ و یامال روسیه به افزایش صادرات LNG این کشور کمک کرد. در پرو و امارات متحده عربی، تولید LNG نسبت به سال گذشته افزایش یافت، زمانی که تأسیسات LNG پرو و داس آیلند به دلیل خرابی‌های غیرمنتظره دچار مشکل شده بودند، که این موضوع منجر به افزایش

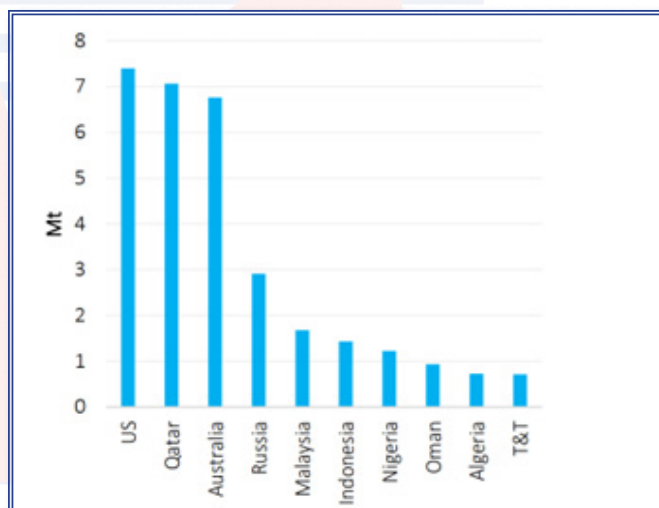
نمودار ۲۳: صادرات LNG کشورهای عضو GECF بر اساس کشور



نمودار ۲۰: روند صادرات ماهانه LNG جهانی



نمودار ۲۱: ۱۰ صادرکننده برتر LNG در اوت ۲۰۲۴



« GECF

در آگوست ۲۰۲۴، صادرات LNG از کشورهای عضو و ناظر GECF با رشد ۵۱٪ (۰٫۷۸ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به ۱۵٫۹۶ میلیون تن رسید، که اولین افزایش ماهانه از مارس ۲۰۲۴ محسوب می‌شود. این رشد به دلیل افزایش صادرات از نیجریه، پرو، قطر، روسیه و امارات متحده عربی بود که کاهش صادرات در الجزایر و مالزی را جبران کرد. از ژانویه تا آگوست ۲۰۲۴، صادرات تجمعی LNG از کشورهای عضو GECF با رشد اندک ۴٪ (۰٫۵۷ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به ۱۲۸٫۱۹ میلیون تن رسید.



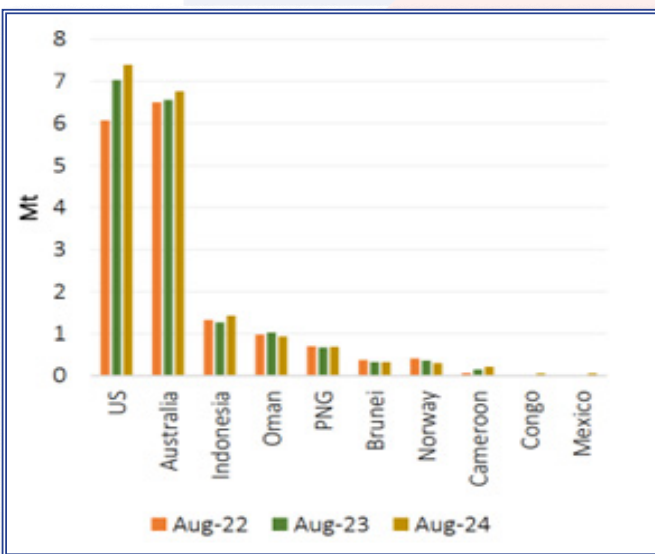
افزایش تولید در واحد سوم Tangguh LNG به رشد صادرات کشور کمک کرد. علاوه بر این، صادرات LNG ایالات متحده با کاهش تعمیرات غیرمنتظره در تأسیسات LNG جزیره البا و افزایش تولید از تأسیسات Freeport و Sabine Pass تقویت شد.

صادرات از هر دو کشور شد. علاوه بر این، تولید بیش از ظرفیت نامی در تأسیسات LNG راسلافان قطر به رشد صادرات آن کمک کرد. از سوی دیگر، صادرات LNG الجزایر به دلیل کاهش تولید در تأسیسات LNG ارزینو کاهش یافت، در حالی که خرابی غیرمنتظره در یکی از واحدهای تأسیسات LNG بینتولو مالزی باعث کاهش صادرات این کشور شد.

۳- جمع بندی

«Non-GECF»

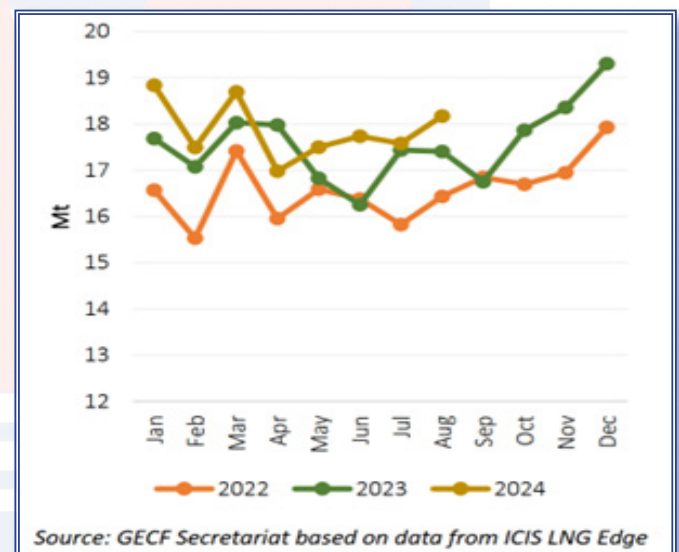
نمودار ۲۵: صادرات LNG کشورهای غیرعضو GEFCF بر اساس کشور



در آگوست ۲۰۲۴، صادرات LNG از کشورهای غیرعضو GEFCF با رشد ۴٫۴٪ (۰٫۷۶ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به ۱۸٫۱۷ میلیون تن رسید، که این بالاترین سطح از مارس ۲۰۲۴ است.

این افزایش صادرات تحت تأثیر استرالیا، اندونزی و ایالات متحده بود. بین ژانویه و آگوست ۲۰۲۴، صادرات LNG کشورهای غیرعضو GEFCF با رشد ۳٫۱٪

نمودار ۲۴: روند صادرات ماهانه LNG کشورهای غیرعضو GEFCF



Source: GEFCF Secretariat based on data from ICIS LNG Edge

در آگوست ۲۰۲۴، واردات جهانی LNG با کاهش جزئی ۰٫۳٪ (۰٫۱ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به ۳۳٫۵ میلیون تن رسید. این کاهش عمدتاً به دلیل کاهش واردات LNG در اروپا بود، که افزایش واردات در مناطق آسیا-اقیانوسیه و خاورمیانه و شمال آفریقا MENA را تحت الشعاع قرار داد. کاهش واردات LNG در اروپا به مصرف کمتر گاز، سطح بالای ذخایر، و واردات قوی گاز از طریق خطوط لوله مرتبط بود که تنها ۲٪ کمتر از سال گذشته، به ۱۳٫۰ میلیارد متر مکعب رسید. از سوی عرضه، افزایش صادرات جهانی LNG با تقویت صادرات از نیجریه، قطر، روسیه و ایالات متحده همراه بود.

بین ژانویه و آگوست ۲۰۲۴، واردات جهانی LNG به ۲۷۲٫۵ میلیون تن رسید که افزایش ۰٫۷٪ (۱٫۹)

(۴٫۳۰ میلیون تن) نسبت به سال گذشته به ۱۴۳٫۰۰ میلیون تن رسید.

رشد صادرات LNG استرالیا به دلیل افزایش تولید از تأسیسات APLNG و Prelude بود، که هر دو نسبت به سال گذشته تعمیرات کمتری داشتند. در مقابل، صادرات از تأسیسات Gorgon به دلیل تعمیرات برنامه‌ریزی‌شده تحت تأثیر قرار گرفت. در اندونزی،



میلیون تن) نسبت به سال گذشته را نشان می‌دهد. منطقه آسیا-اقیانوسیه با ۱۸۷٫۵ میلیون تن بزرگترین واردکننده بود و پس از آن اروپا (۶۷٫۴ میلیون تن)، آمریکای لاتین و کارائیب (۹٫۲ میلیون تن)، منطقه MENA (۲٫۳ میلیون تن) و آمریکای شمالی (۱٫۱ میلیون تن) قرار داشتند. پیش‌بینی می‌شود که تجارت جهانی LNG در سال ۲۰۲۴ به دلیل تقاضای قوی‌تر در منطقه آسیا-اقیانوسیه، بین ۱ تا ۱٫۵ درصد افزایش یابد.



گزارش های تحلیلی

بخش
دوم

وضعیت تولید نفت در برزیل

مقدمه یونسکو

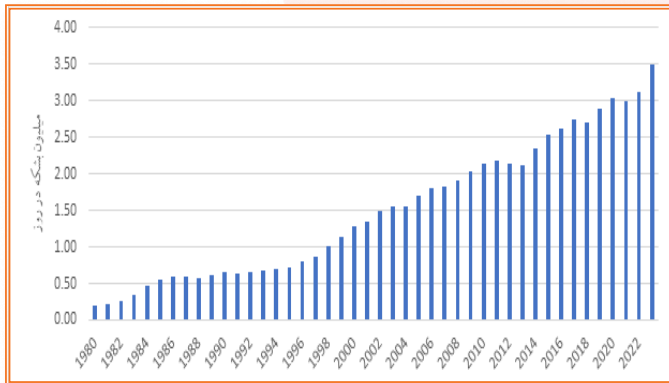
کشور برزیل با دارا بودن ۱۱/۹ میلیارد بشکه ذخایر اثبات شده نفت، در منطقه آمریکای جنوبی بعد از کشور ونزوئلا دومین دارنده ذخایر اثبات شده نفت است. بخش عمده ذخایر نفتی این کشور فراساحلی و در آبهای عمیق قرار دارند. و در سالهای اخیر روند تولید این کشور صعودی بوده است. در سال ۲۰۲۳ کل تولید مایعات سوختی در برزیل ۴/۲۷۸ میلیون بشکه در روز و کل مصرف مایعات سوختی نیز حدود ۳/۲۷۱ میلیون بشکه در روز بوده است. خالص صادرات مایعات سوختی نیز حدود یک میلیون بشکه در روز بوده که بیش از ۵۰ درصد آن به چین صادر شده است.

میعانات تولیدی از مخازن نفتی، ۸۰ هزار بشکه در روز مایعات گازی، ۷۳۷ هزار بشکه در روز سوخت زیستی شامل بیواتانول و بیودیزل و حدود ۶۱ هزار بشکه نیز زیاده پالایشی بوده است

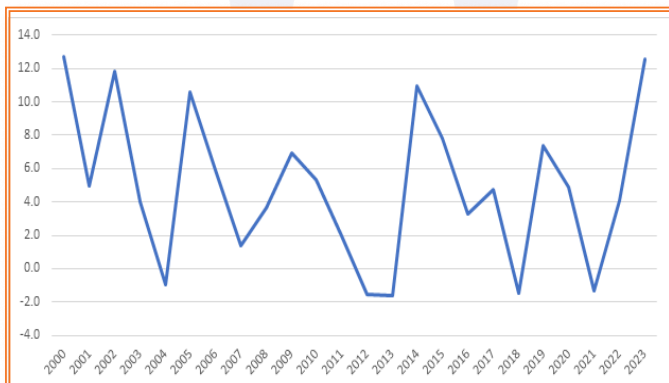
تولید نفت خام و کاندنسیت

روند صعودی تولید خام و کاندنسیت برزیل از اواخر دهه ۱۹۹۰ آغاز شده و در دو دهه گذشته با نوساناتی این روند ادامه داشته و پیش بینی میشود در چند سال آتی نیز تداوم یابد. در اوایل دهه ۱۹۹۰ تولید

نمودار ۲: روند سالانه تولید نفت خام و کاندنسیت برزیل



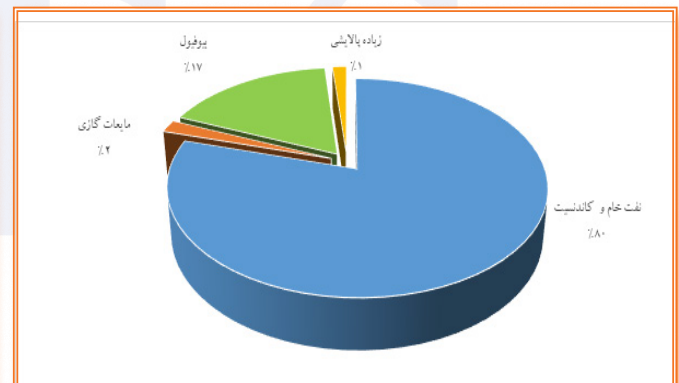
نمودار ۳: رشد سالانه تولید نفت خام و کاندنسیت برزیل (درصد)



تولید مایعات سوختی در برزیل

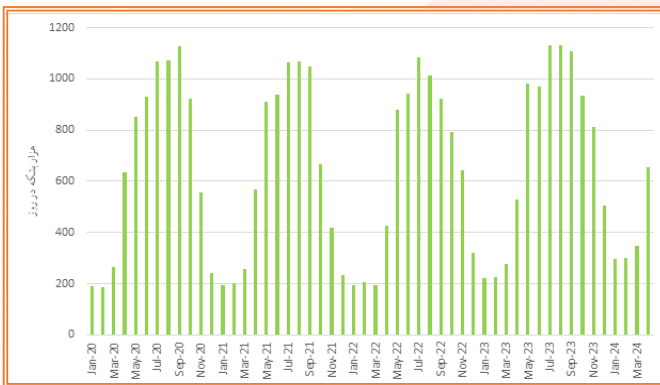
کشور برزیل علاوه بر تولید نفت خام، مایعات و میعانات گازی دارای حجم تولید قابل ملاحظه ای سوخت زیستی نیز میباشد که در سال ۲۰۲۳ حدود ۱۷ درصد از کل تولید مایعات سوختی را به خود اختصاص داده است. در سال ۲۰۲۳ کل تولید مایعات سوختی برزیل به مقدار ۴/۲۷۸ میلیون بشکه در روز بوده است که از این مقدار ۳/۴۰۱ میلیون بشکه در روز نفت خام و

نمودار ۱: کل تولید مایعات سوختی در برزیل در سال ۲۰۲۳



برزیل حدود ۶۵۰ هزار بشکه در روز بود که تا اواخر دهه نود به بیش از یک میلیون بشکه در روز و در سال ۲۰۱۰ به بیش از دو میلیون بشکه در روز و در سال ۲۰۲۳ به بیش از ۳/۵ میلیون بشکه در روز رسید. همانطور که نمودار فوق ملاحظه میشود در بیست سال گذشته در اغلب سالها تولید این کشور رشد داشته و حتی رشدهای بالای ۱۰ درصد را نیز تجربه کرده است و متوسط رشد تولید سالانه نفت این کشور در بیست سال گذشته به طور متوسط بیش از ۴ درصد بوده است.

نمودار ۵: روند ماهانه تولید بیوفیول در برزیل



همانطور که در نمودار فوق ملاحظه میشود تولید سوخت زیستی در برزیل در ماههای مختلف سال نوسان زیادی دارد البته بخش عمده این نوسانات مربوط به تولید بیواتانول از نیشکر (حدود ۹۶ درصد) است که در فصل برداشت آن به اوج خود میرسد و در ماههای دسامبر تا مارس به حداقل خود میرسد. تولید بیودیزل اگرچه نوسانات فصلی دارد اما نوسانات آن کمتر از نوسانات بیواتانول میباشد و بخش عمده آن از مازاد سوپای تولیدی در این کشور تولید میشود.

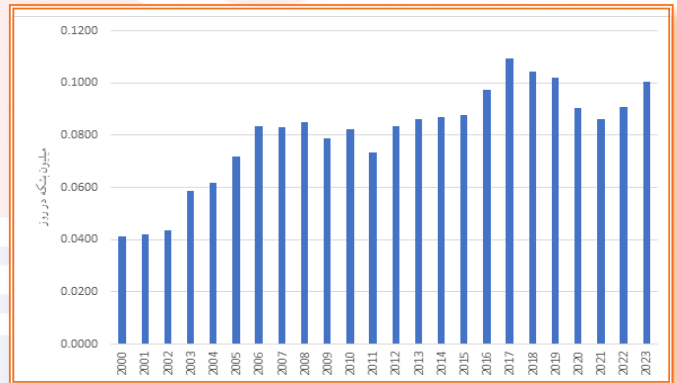
پیش بینی تولید مایعات سوختی برزیل در کوتاه مدت

برزیل از جمله کشورهایی به شمار میرود که در چند سال گذشته، تولید نفت این کشور دارای رشد بالایی بوده و پیش بینی میشود که این روند در سال ۲۰۲۵ و ۲۰۲۵ نیز ادامه یابد. بر اساس برآوردهای مختلف که در جدول ذیل ملاحظه میشود، در سال ۲۰۲۴ تولید برزیل شامل نفت خام و مایعات و مایعات گازی و

تولید مایعات سوختی در برزیل حدود ۴۱ هزار بشکه در روز بود که تا سال ۲۰۱۷ به ۱۰۹ هزار بشکه در روز رسید. بر اساس برآورد بی پی در سال ۲۰۲۳ تولید مایعات سوختی در برزیل حدود ۱۰۰ هزار بشکه در روز بوده است.

تولید مایعات سوختی

نمودار ۴: روند تولید مایعات سوختی در برزیل



تولید سوخت زیستی در برزیل

کشور برزیل یکی از تولیدکنندگان بزرگ تولیدکننده سوخت زیستی در جهان است و در سطح جهانی بعد از کشور آمریکا در جایگاه دوم قرار دارد. در سال ۲۰۲۳ تولید بیوفیول در این کشور ۷۳۷ هزار بشکه در روز بوده است که از این مقدار ۶۰۷ هزار بشکه در روز

جدول ۱: برآورد تولید مایعات سوختی برزیل در سال ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ بر اساس برآوردهای آژانس بین‌المللی انرژی، سازمان اوپک و اداره اطلاعات انرژی آمریکا (میلیون بشکه در روز)

تغییرات تولید ۲۰۲۴ نسبت به ۲۰۲۳	۲۰۲۵	تغییرات تولید ۲۰۲۴ نسبت به ۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۳	۲۰۲۲	
۰/۱۷۵	۴/۴۶۱	۰/۱۱۴	۴/۲۸۶	۴/۱۷۲	۳/۷۱۵	سازمان اوپک
۰/۱۹۰	۴/۶۰۰	۰/۱۵۰	۴/۴۱۰	۴/۲۶۰	۳/۷۶۰	اداره اطلاعات انرژی آمریکا
۰/۲۸۷	۴/۶۶۰	۰/۱۴۶	۴/۳۷۳	۴/۲۲۷	۳/۷۵۶	آژانس بین‌المللی انرژی

روز نفت خام و میعانات و مایعات گازی خواهد بود و ۷۶ هزار بشکه در روز بیواتانول و ۶۵ هزار بشکه در روز بیودیزل خواهد بود.

جمع بندی

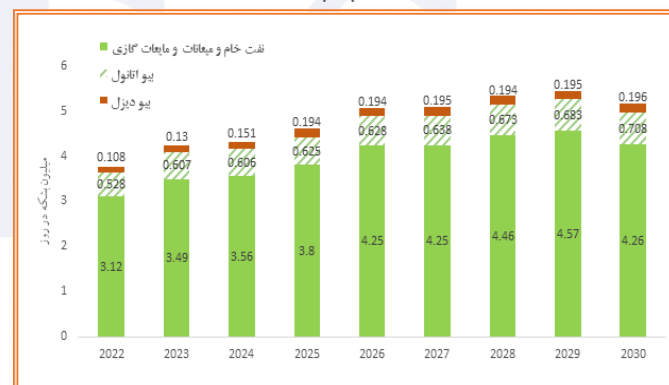
برزیل در زمره تولیدکنندگانی است که در چند سال گذشته رشد بالایی بوده است و در ده سال گذشته به طور متوسط سالانه ۱۴۰ هزار بشکه در روز به تولید مایعات سوختی این کشور افزوده شده که بخش عمده آن نفت خام بوده است. پیش بینی میشود که روند رشد تولید برزیل در طی سالیان آتی ادامه یابد و بین سالهای ۲۰۲۳ تا ۲۰۲۹ سالانه حدود ۲۰۰ هزار بشکه در روز تولید این کشور افزایش یابد. با این حال چون حدود ۱۷ درصد از تولید این کشور بیوفیول است و تولید آن وابستگی زیادی به شرایط آب و هوایی است، در صورتیکه شرایط آب و هوایی مساعد نباشد، این مقدار افزایش تولید سالانه ممکن است تغییر کند.

بیوفیول بین ۱۱۴ تا ۱۵۰ هزار بشکه در روز افزایش خواهد یافت و در سال ۲۰۲۵ حجم افزایش تولید برزیل بیش از سال ۲۰۲۴ خواهد بود و بین ۱۷۵ تا ۲۸۷ هزار بشکه در روز افزایش خواهد یافت.

پیش بینی تولید مایعات سوختی برزیل در میان مدت

بر اساس برآوردهای آژانس بین‌المللی انرژی تولید مایعات سوختی برزیل تا سال ۲۰۲۹ روند افزایش خواهد داشت و در سال ۲۰۲۹ تولید این کشور به ۵/۴۴۸ میلیون بشکه در روز خواهد رسید اما در سال ۲۰۳۰ با ۲۸۴ هزار بشکه در روز کاهش به ۵/۱۶۴ میلیون بشکه در روز می‌رسد. بین سال ۲۰۲۳ تا ۲۰۲۹ کل تولید برزیل ۱/۲۲۱ میلیون بشکه در روز افزایش خواهد یافت که از این مقدار ۱/۰۸۰ میلیون بشکه در

نمودار ۶: چشم انداز میان مدت تولید مایعات سوختی برزیل تا سال ۲۰۳۰



تجربه عبور اروپا از ناترازی گاز با استفاده از واحدهای FSRU

فلاکتی رحیمی
مهندس انرژی

۱. مقدمه

۲. تحلیل و ارزیابی

واحدهای شناور ذخیره‌سازی و تبدیل گاز (FSRU) نسبت به تأسیسات گازرسانی مستقر در خشکی دارای مزایایی هستند که شامل فرآیندهای برنامه‌ریزی، ساخت و استقرار سریع‌تر می‌شود. همچنین، این واحدها مزیت مهم انعطاف‌پذیری در جابجایی مجدد را دارند، زیرا معمولاً تحت قراردادهای اجاره‌ای قرار دارند و یا می‌توانند به عنوان حامل‌های معمولی برای حمل گاز مورد استفاده مجدد قرار گیرند. علاوه بر این، FSRU ها محدودیت‌های مربوط به فضای زمینی را کاهش می‌دهند و هزینه سرمایه‌گذاری کمتری دارند (هرچند هزینه‌های عملیاتی بالاتری دارند). البته این پروژه‌ها در مقیاس کوچکتری هستند که به اندازه کشتی‌ها محدود می‌شود.

در سال ۲۰۲۳، کشورهای عضو اتحادیه اروپا ۱۳۴ میلیارد متر مکعب LNG وارد کردند که ۴۲ درصد از کل واردات گاز اتحادیه اروپا را تشکیل می‌دهد. تفکیک واردات LNG در کشورهای مختلف متفاوت است و فرانسه با ۳۰ میلیارد متر مکعب بزرگترین واردکننده است. بیش از ۱۰ کشور اروپایی - از جمله آلمان، هلند، فنلاند، فرانسه، کرواسی و ایتالیا - طرح‌های ساخت و ساز پروژه‌های گازی سازی مجدد را از زمان آغاز درگیری روسیه و اوکراین آغاز کرده‌اند. واحدهای ذخیره‌سازی و گازی سازی شناور (FSRU) حدود ۷۵ درصد از ظرفیت جدید گازی سازی مجدد که از سال ۲۰۲۲ در اتحادیه اروپا اضافه شده است را تشکیل می‌دهند.

اتحادیه اروپا پس از آغاز جنگ اوکراین، معافیت‌هایی از قوانین خود که کمک‌های دولتی برای ساخت تأسیسات LNG را محدود می‌کرد، مجاز دانست. آلمان

تا پیش از آغاز بحران میان روسیه و اوکراین، اتحادیه اروپا به شدت به منابع انرژی روسیه وابسته بود، اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۱ حدود ۱۵۵ میلیارد مترمکعب گاز از روسیه وارد کردند که تقریباً ۴۰ درصد از کل واردات گاز آن را تشکیل می‌داد. وابستگی اروپا به گاز روسیه برای کشورهای مختلف متفاوت بود، به طوری که کشورهای اروپای غربی کمتر و کشورهای مرکزی و شرقی تقریباً صد در صد به گاز روسیه وابسته بودند. آلمان بزرگ‌ترین واردکننده گاز روسیه بود و پس از آن ایتالیا و هلند قرار داشتند.

با آغاز بحران میان روسیه و اوکراین، عرضه گاز از روسیه به اروپا به شدت کاهش یافت و کشورهای اروپایی برای کاهش وابستگی خود به گاز روسیه، متعهد شدند که با روش‌های مختلف واردات نفت و گاز خود از این کشور را متوقف و یا محدود کنند. واردات ال‌ان‌جی مکانیزمی کلیدی برای جایگزینی واردات گاز از روسیه توسط خط لوله بود که به ویژه از طریق استقرار واحدهای شناور ذخیره‌سازی و گازی سازی مجدد (FSRU) به دست آمد. این واحدها ال‌ان‌جی را از کشتی‌های انتقال دریافت می‌کنند و آن را از حالت مایع به حالت گازی خود تبدیل می‌کنند. تسهیلات برای اتصال این کشتی‌ها می‌تواند بسیار سریع‌تر از تأسیسات گازی‌سازی کامل خشکی ساخته شود. در این مطالعه تجربه اروپا برای عبور از ناترازی گاز با استفاده از احداث واحدهای FSRU مورد بررسی قرار گرفته است.



جدول ۱: پایانه‌های FSRU در اروپا

نام تاسیسات	کشور	ظرفیت (bcm)	تاریخ شروع
OLT Offshore LNG Toscana FSRU	ایتالیا	۳,۵۵	۲۰۲۱*
SNAM FSRU1- Piombino	ایتالیا	۵,۰۰	۲۰۲۳
SNAM FSRU2- Ravenna	ایتالیا	۵,۰۰	۲۰۲۴
FSRU Independence	لیتوانی	۴,۰۰	۲۰۲۱*
Delimara FSRU	جمهوری مالت	۰,۷۰	۲۰۲۱*
FSRU Dortyol (Ertugrul Gazi)	ترکیه	۹,۷۰	۲۰۲۱*
FSRU Gulf of Saros	ترکیه	۷,۷۰	۲۰۲۳
Revithoussa	یونان	۷,۰۰	۲۰۲۱*
Alexandroupolis (Gastrade)	یونان	۵,۵۰	۲۰۲۴
Thrace LNG	یونان	۵,۵۰	۲۰۲۴
Argo FSRU	یونان	۵,۲۰	۲۰۲۵
Dioriga Gas FSRU	یونان	۲,۵۰	۲۰۲۳ (متوقف شده)
Krk	کرواسی	۲,۶۰	۲۰۲۱*
Krk (expansion)	کرواسی	۰,۳۰	۲۰۲۲
Krk (expansion)	کرواسی	۳,۲۰	۲۰۲۵
Inkoo FSRU	فنلاند	۵,۰۰	۲۰۲۳
Cape Ann	فرانسه	۵,۰۰	۲۰۲۳
Wilhelmshaven	آلمان	۳,۹	۲۰۲۲
Brunsbüttel	آلمان	۱,۷	۲۰۲۳
Ostsee FSRU1 Lubmin	آلمان	۵,۲	۲۰۲۳
Ostsee FSRU1 (moves from Lubmin to Mukran in 2024)	آلمان	۵,۰۰	۲۰۲۴
Ostsee FSRU2 Mukran	آلمان	۴,۰۰	۲۰۲۴
Wilhelmshaven	آلمان	-	۲۰۲۴
Stade	آلمان	-	۲۰۲۴
Ostsee FSRU2 Mukran (expansion)	آلمان	۴,۵۰	۲۰۲۵
Paldiski	استونی	۲,۵۰	۲۰۲۵
Mag Mell FSRU	ایرلند	۲,۶۰	۲۰۲۴
EemsEnergyTerminal	هلند	۱۱,۶	۲۰۲۲
Skulte FSRU	جمهوری لتونی	۴,۱۰	۲۰۲۳ (متوقف شده)
Gdansk FSRU 2	لهستان	۴,۵۰	۲۰۲۳ (متوقف شده)
Shannon FSRU	ایرلند	۷,۸۰	۲۰۲۳ (متوقف شده)
Vlora FSRU	آلبانی	۵,۰۰	۲۰۲۳ (متوقف شده)

Source : <https://ieefa.org/european-lng-tracker#subscribe>

*۲۰۲۱: پایانه‌هایی که در ویا پیش از ۲۰۲۱ به بهره‌برداری رسیده‌اند.

پس از فرآیند گازی سازی مجدد، برای ذخیره و مصرف داخلی استفاده می‌شوند. پایانه های FSRU ترکیه در نقاط مختلف این کشور یکی در شهر هاتای و دیگری در ساروس قرار دارند.

ارتوگرول گازی^۲ اولین کشتی FSRU با پرچم ترکیه است که بوتاش آن را خریداری کرده و از ۲۵ ژوئن ۲۰۲۱ در پایانه دورتیول در هاتای فعالیت می‌کند، این کشتی نقش حیاتی در تأمین گاز این کشور ایفا می‌کند. ساخت آن در سال ۲۰۲۰ به پایان رسید و در آوریل ۲۰۲۱ وارد ترکیه شد و اولین محموله ال ان جی خود را در ۲ ژوئیه ۲۰۲۱ از الجزایر دریافت کرد. این کشتی قادر به ذخیره‌سازی ۱۷۰,۰۰۰ متر مکعب ال ان جی و ظرفیت گازی سازی مجدد ۲۸ میلیون متر مکعب در روز (معادل ۷/۵ میلیون تن در سال) است. هزینه ساخت این کشتی معادل ۲۲۵ میلیون دلار آمریکا است.

Gulf of Saros FSR یک پایانه وارداتی شناور در خلیج ساروس با ظرفیت ۷/۶ میلیارد متر مکعب در سال بوده که به تأمین امنیت انرژی این کشور به ویژه در منطقه مرمره، کمک می‌کند. در دسامبر ۲۰۲۲، وزیر انرژی و منابع طبیعی ترکیه "فاتح دونمز" اعلام کرد که FSRU در ژانویه ۲۰۲۳ شروع به کار خواهد کرد. بوتاش برای این پروژه کشتی Vasant FSRU را برای ۱۲ ماه از نیمه اول سال با هزینه روزانه ۳۵۰,۰۰۰ دلار کرایه کرد. این پروژه ظرفیت ۵.۶ میلیون تن در سال یا ۷.۶۲ میلیارد متر مکعب دارد. در آوریل ۲۰۲۳، این پایانه اولین محموله LNG خود را از الجزایر دریافت کرد.

۳. اظهار نظر کارشناسی

تا پیش از آغاز بحران میان روسیه و اوکراین، اتحادیه اروپا به شدت به منابع انرژی روسیه وابسته بود، کشورهای اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۱ حدود ۱۵۵ میلیارد مترمکعب گاز از روسیه وارد کردند که تقریباً

قانون تسریع LNG^۱ را تصویب کرد که فرآیند صدور مجوز برای پایانه‌های FSRU را ساده‌تر و سریع‌تر کرد. تا پیش از بحران، آلمان هیچ پایانه ای براب واردات LNG نداشت، هرچند گاز را از کشورهای دیگر، به‌ویژه بلژیک و هلند که بصورت LNG وارد شده بود، وارد می‌کرد. پس از قطع عرضه گاز روسیه، آلمان برنامه‌ای فوری برای افزایش ظرفیت واردات LNG از طریق واحدهای شناور ذخیره‌سازی و تبدیل گاز (FSRU) اجرا کرد و اولین تأسیسات دریافت در مدت زمان ۹ ماه تکمیل شد.

ویلمشافن اولین واحد شناور ذخیره‌سازی و تبدیل گاز (FSRU) بود که در طول بحران به بهره‌برداری رسید، اما پروژه‌های بیشتری در حال توسعه هستند. از زمانی که روسیه در سال ۲۰۲۱ شروع به کاهش تأمین گاز از طریق خط لوله به اروپا کرد، دست‌کم ۱۷ پایانه واردات گاز طبیعی مایع شده (LNG) برنامه‌ریزی شده یا در حال ساخت است.

پیش از بحران، روسیه حدود ۴۰ درصد از گاز ایتالیا را تأمین می‌کرد که عمدتاً از طریق خط لوله‌ای که از اوکراین عبور می‌کرد، حمل می‌شد. ایتالیا همچنین مقدار زیادی گاز از الجزایر و لیبی از طریق خط لوله وارد می‌کند. ایتالیا در ماه مه ۲۰۲۳ یک واحد (FSRU) به تأسیسات واردات LNG خود اضافه کرد.

یونان نیز تا پیش از بحران به‌طور مشابه به گاز روسیه وابسته بود و حدود ۴۰٪ از گاز خود را از طریق خط لوله ترک‌استریم (TurkStream) دریافت می‌کرد. یونان همچنین در سال ۲۰۲۱ حدود یک‌سوم از گاز خود را به صورت LNG وارد می‌کرد. در پاسخ به بحران اوکراین، یونان به‌طور قابل توجهی از پایانه LNG موجود خود بیشتر استفاده کرد و یک واحد شناور ذخیره‌سازی و تبدیل گاز (FSRU) اضافه کرد که در فوریه ۲۰۲۴ به بهره‌برداری رسید.

دولت ترکیه دو واحد FSRU در اختیار دارد که توسط شرکت بوتاش اداره می‌شود. ناوگان FSRU ترکیه برای امنیت انرژی این کشور بسیار حیاتی است، زیرا LNG

1. the LNG Acceleration Act

2. Ertugrul Gazi



|| منابع و مأخذ:

- 4- <https://ieefa.org/european-lng-tracker#section5>
- 5- https://www.acer.europa.eu/sites/default/files/documents/Publications/ACER_2024_MMR_European_LNG_market_developments.pdf
- 6- <https://www.brookings.edu/articles/europes-messy-russian-gas-divorce/>
- 7- <https://group.met.com/en/media/media-coverage-en/how-europe-solved-its-russian-gas-problem#:~:text=Wilhelmshaven%20was%20the%20first%20floating,planned%20or%20are%20under%20construction.>
- 8- <https://www.aa.com.tr/en/economy/turkiye-among-select-countries-with-3-strategic-fsru-facilities/3046250>
- 9- https://en.wikipedia.org/wiki/MT_Bota%C5%9F_FSRU_Ertu%C4%9Frul_Gazi
- 10- https://www.gem.wiki/D%C3%B6rtyol_LNG_Terminal
- 11- https://www.gem.wiki/Gulf_of_Saros_FSRU

۴۰ درصد از کل واردات گاز را تشکیل می‌داد. واردات LNG مکانیزمی کلیدی برای جایگزینی واردات گاز از روسیه توسط خط لوله بود که به ویژه از طریق استقرار واحدهای شناور ذخیره سازی و گازی سازی مجدد (FSRU) به دست آمد. تسهیلات برای اتصال این کشتی‌ها می‌تواند بسیار سریع‌تر از تأسیسات گازی‌سازی کامل خشکی ساخته شود.

در سال ۲۰۲۳، کشورهای عضو اتحادیه اروپا ۱۳۴ میلیارد متر مکعب LNG وارد کردند که ۴۲ درصد از کل واردات گاز اتحادیه اروپا را تشکیل می‌دهد. واحدهای ذخیره سازی و گازی سازی شناور (FSRU) حدود ۷۵ درصد از ظرفیت جدید گازی سازی مجدد که از سال ۲۰۲۲ در اتحادیه اروپا اضافه شده اند را در اختیار دارند.

آلمان قانون تسریع LNG را تصویب کرد که فرآیند صدور مجوز برای پایانه‌های FSRU را ساده‌تر و سریع‌تر کرد. این کشور تا پیش از بحران پایانه واردات LNG نداشت و گاز را از کشورهای دیگر به‌ویژه بلژیک و هلند که ابتدا بصورت LNG به اروپا وارد شده بود، وارد می‌کرد. پس از قطع عرضه گاز روسیه، آلمان برنامه‌ای فوری برای افزایش ظرفیت واردات LNG از طریق واحدهای شناور ذخیره‌سازی و تبدیل گاز (FSRU) اجرا کرد و اولین تأسیسات دریافت در مدت زمان ۹ ماه تکمیل شد.

ارتوگروول گازی (Ertu rul Gazi) اولین کشتی FSRU با پرچم ترکیه است که از ۲۵ ژوئن ۲۰۲۱ در پایانه دورتیول در هاتای فعالیت می‌کند، این کشتی نقش حیاتی در تأمین گاز این کشور ایفا می‌کند. این کشتی قادر به ذخیره‌سازی ۱۷۰,۰۰۰ متر مکعب ال ان جی و ظرفیت گازی سازی مجدد ۲۸ میلیون متر مکعب در روز (معادل ۷/۵ میلیون تن در سال) است. هزینه ساخت این کشتی معادل ۲۲۵ میلیون دلار آمریکا است.

۳

کریدور زنگزور و اهمیت ژئوپلیتیک و ژئواکونومیک آن برای ج.ا.ایران

۳

سروش پشنگادی

اظهار نظر با وجود هشدارهای چندین باره جمهوری اسلامی ایران در خصوص عدم موافقت با موضوع ذکر شده صورت گرفت. بحث کریدور زنگزور و قطع نشدن مرز بین ایران و ارمنستان در استان سیونیک در زمره خطوط قرمز کشور است. از این رو بررسی ابعاد ژئوپلیتیکی و ژئواکونومیکی این موضوع برای جمهوری اسلامی ایران بسیار حایز اهمیت می باشد.

۱- مقدمه

تسلط بر مسیرهای تجاری همواره یکی از عوامل قدرت کشورها بوده است. قره باغ به لحاظ جغرافیایی علاوه بر بخش هایی از ایران و ترکیه، دربرگیرنده سه کشور آذربایجان، ارمنستان و گرجستان می باشد، به دلیل پیچیدگی های قومیتی و همچنین مرزبندی نامناسب همیشه آبستن منازعاتی بوده که شاید بتوان مهم ترین آن را از منظر پیامدهای مستقیم برای ایران، منازعه میان جمهوری آذربایجان و ارمنستان دانست. پس از برتری جمهوری آذربایجان در جنگ و توافق آتش بس میان دو کشور با میانجیگری روسیه، کریدور زنگزور به عنوان مسیر تردد میان جمهوری آذربایجان و نخجوان، از خاک ارمنستان، به مهم ترین مسئله ای تبدیل شده که زمینه افزایش درگیری در منطقه را دارد. کریدور زنگزور یک محور مواصلاتی زمینی است که جمهوری آذربایجان را از طریق ارمنستان به روسیه و ترکیه متصل نموده و زمینه را برای اتصال جاده ای و ریلی آسیا، اروپا و خاورمیانه با یکدیگر را مهیا می کند. دالان زنگزور مفهومی در توصیف یک دالان مواصلاتی و تجاری می باشد که در صورت اجرا به آذربایجان دسترسی به روسیه و ترکیه را بدون پست های بازرسی ارمنستان خواهد داد. این طرح در صورت تکمیل باعث قطع دائم مرزهای ایران و ارمنستان می شود. از این رو، زنگزور را می توان دالانی ژئوپلیتیکی و ژئواکونومیکی دانست که استان آذربایجان شرقی ایران را از مسیر ترانزیتی میان ترکیه و باکو حذف خواهد کرد. ماریا زاخارووا، سخنگوی وزارت امور خارجه روسیه، در شهریورماه ۱۴۰۳ در یک نشست خبری درخصوص ایجاد کریدور زنگزور خبر داد که این مسیر، همراه با مسیرهای دیگر در چارچوب یک کارگروه سه جانبه برای رفع انسداد ارتباطات مورد بحث قرار گرفته است. این

۲- تحلیل و ارزیابی

منطقه قفقاز جنوبی نقش مهمی در ژئواستراتژی اوراسیا دارد. این منطقه همواره بخشی از حوزه تمدنی ایران بزرگ بوده و تحولات مختلفی را در طول تاریخ تجربه کرده و اکنون نیز به عنوان یک منطقه مهم حائل بین دو دریای سیاه و مازندران، نقش مهمی در انتقال انرژی و توازن منطقه ای داشته و دارد. برای بررسی ریشه های منازعات سرزمینی جاری میان جمهوری آذربایجان و ارمنستان باید به جنگ اول قره باغ بین سال های ۱۹۹۱ تا ۱۹۹۴ رجوع کرد. طی جنگ اول قره باغ ارمنستان علاوه بر اعلام استقلال، هفت منطقه (شامل جبرائیل، فیضولی، زنگیلان، قبادلی، آغدام، لاجین و کلبجر) را تصرف کرد و هدف ارمنستان از تصاحب این شهرها ایجاد یک منطقه حائل اطراف قره باغ کوهستانی بود تا جمهوری آذربایجان نتواند این منطقه را محاصره کند. در سی سال بعد از آن، کل این مناطق تقریباً خالی از سکنه بود و کارکرد آن فقط ایجاد منطقه حائل بود. طی جنگ دوم قره باغ در سال ۲۰۲۰، آذربایجان این هفت منطقه به علاوه شهر شوشا را از منطقه قره باغ کوهستانی به تصرف خود درآورد. سه سال بعد یعنی سپتامبر ۲۰۲۳ نیز جمهوری آذربایجان طی



درد در صورت کسب توافق ارمنستان، یک بزرگراه ترانزیتی جاده‌ای را نیز به موازات ریلی راه آهن از این منطقه عبور دهد تا با استفاده از هر دو شیوه حمل و نقل زمینی، این کریدور را تکمیل نماید. در داخل نخجوان نیز، خط ریلی بازمانده از دوران شوروی به طول ۱۵۸ کیلومتر وجود داشته که در حال تعمیر است. ایجاد کریدور زنگرور ریشه در توافق آتش‌بس بعد از جنگ ۴۴ روزه قره‌باغ در سال ۲۰۲۰ دارد که بین سران آذربایجان، ارمنستان و روسیه با نظارت رئیس‌جمهور روسیه به امضا رسید. طبق این توافق، ارمنستان پذیرفت که برنامه‌ای برای ساخت یک محور جدید حمل و نقل در طول مرز ارمنستان و ایران مشخص شود. این مسیر، ارتباط میان جمهوری آذربایجان و منطقه خود مختار نخجوان را میسر می‌کند. جمهوری آذربایجان هم امنیت تردد شهروندان، خودروها و کالاها در طول این کریدور پیشنهادی را تضمین نمود. همچنین ارمنستان موافقت نمود که همه محورهای مواصلاتی اقتصادی و حمل و نقل را رفع انسداد نموده

جنگ یک‌روزه قره‌باغ کوهستانی را هم به تصرف خود درآورد و به دنبال این عملیات بیش از ۱۰۰ هزار از ساکنین منطقه، به سمت ارمنستان گریختند. هیچ یک از مناطقی که دهه ۱۹۹۰ توسط ارمنستان گرفته شده بود، دیگر در کنترل این کشور نیست و آذربایجان همه را پس گرفته است. امروز منازعه بر سر تعیین حدود مرزی است زیرا، تعیین حدود مرز بین ارمنستان و جمهوری آذربایجان صورت نگرفته است. کشورهای محصور در خشکی (عدم دسترسی به آب‌های آزاد) این منطقه همواره به دنبال راه‌هایی برای دسترسی به آب‌های آزاد برای توسعه تجارت بوده اند از این رو مسیرهای مواصلاتی برای کشورهای منطقه قفقاز بسیار حائز اهمیت می‌باشد. تاکنون، کار ساخت ۷۲ کیلومتر از مجموع ۸۹ کیلومتر خط ریلی تحت احداث برای فاز نخست کریدور زنگرور در داخل خاک آذربایجان (از هورادیز تا آق‌بند) به پایان رسیده است. قطعه خط عبوری از داخل خاک ارمنستان نیز تنها ۴۳ کیلومتر طول داشته که البته دولت آذربایجان قصد



و برای سامان‌دهی تردد بدون مانع در هر دو جهت، ارتباطات حمل و نقلی میان آذربایجان و نخجوان فراهم نماید.

در سال ۲۰۲۰، مسکو تمایل خود را برای اتصال نخجوان به آذربایجان از طریق خطوط ریلی اعلام کرد. چگونگی احداث این گذرگاه در توافقنامه آتش‌بس مسکوت گذاشته شد و به مذاکرات بعدی واگذار شد. مقامات سه کشور توافق آتش‌بس برای بحث درباره چگونگی ساخت این محور چندین بار ملاقات کردند، اما نتیجه قابل توجهی در این زمینه به دست نیامد. از سال ۲۰۲۰، آذربایجان با حمایت ترکیه بر طرح‌های خود مبنی بر احداث کریدور زنگزور اصرار نموده و تهدید کرد که اگر ارمنستان نپذیرد، آذربایجان برای حل این مسئله متوصل به قوه قهریه خواهد شد. ارمنستان نیز اعلام نمود که فقط مایل به بازگشایی محور حمل‌ونقل ریلی سابق است و مذاکره بر اساس منطق کریدور را نخواهد پذیرفت. رییس‌جمهور روسیه در دیدار سه جانبه با سران آذربایجان و ارمنستان در نوامبر ۲۰۲۱، گشایش کریدورهای حمل‌ونقلی اعم از جاده‌ای و ریلی را مورد بحث و گفتگو قرار داد. مطرح نمودن این مسئله اشاره ضمنی بر احداث کریدور زنگزور بود.

همچنین ایکل راث، رئیس کمیته روابط خارجی بوندستاگ (مجلس) آلمان در سفر اخیر خود به ارمنستان اعلام کرد که برلین به طور کامل از موضع رسمی ایروان در خصوص رفع انسداد راه‌های ارتباطاتی در منطقه حمایت می‌کند. نخست وزیر ارمنستان «موضع اصولی» ارمنستان را برای مهمان آلمانی خود تشریح کرد و اظهار داشت که ارمنستان جاده را فراهم می‌کند اما در عین حال کنترل آن را خودش حفظ خواهد کرد.

مایکل راث گفت: سرزمینی که به زعم عده‌ای می‌بایست بخشی از به اصلاح کریدور زنگزور باشد، قلمرو ارمنستان است، ختم کلام. طرف ارمنی اعلام کرده است که می‌تواند به طور مستقل حرکت ایمن و بدون وقفه در این مسیر را تضمین کند. واضح است که حاکمیت و صلاحیت ارمنستان بر این سرزمین

است. ایران از ابتدا، مخالفت خود را اعلام کرد به طوری که عباس عراقچی وزیر امور خارجه صراحتاً گفت که هر تهدیدی علیه تمامیت ارضی همسایگان ما، یا ترسیم دوباره مرزها، چه در شمال باشد، چه در جنوب، چه در شرق و چه در غرب، کاملاً غیرقابل قبول است و برای ایران خط قرمز به شمار می‌رود.

۳- اظهار نظر کارشناسی

در عصر حاضر تقریباً تمامی کشورها با سرمایه‌گذاری بر مزیت‌های نسبی خود در حال پیمودن مسیر توسعه می‌باشند. مزیت نسبی ایران در حال حاضر منابع سرشار انرژی و موقعیت فوق العاده سرزمینی می‌باشد. در سال‌های اخیر به دلیل شرایط بین‌المللی از جمله تحریم‌ها و همچنین ضعف حکمرانی، ایران موفق به استفاده از مزیت‌های نسبی خود نشده و زمینه انتفاع اقتصادی را فراهم ننموده است به طوری که تقریباً از کریدورهای تجاری کنار گذاشته شده است. به عنوان مثال ابتکار کمربند و جاده چین با سرمایه‌گذاری ۳ تریلیون دلاری در حال انجام می‌باشد و اثری ملموس از این طرح در ایران مشاهده نمی‌شود و یا عراق با سرمایه‌گذاری ۱۹ میلیارد دلاری خود در بندر فاو در حال توسعه بزرگترین بندر خاورمیانه با بیش از ۹۰ اسکله می‌باشد و طرح کانال خشک این کشور (احداث بزرگراه و راه آهن از بندر فاو تا بندر مرسین ترکیه) در حال اجرا است. همچنین کشورهای قطر و و نقل هوایی هستند. تسلط بر مسیرهای تجارت یکی از عوامل توسعه اقتصادی و قدرت ملی می‌باشد.

اما در خصوص کریدور زنگزور، این طرح منجر به محدود شدن بیشتر مزیت سرزمینی ایران خواهد شد. از این رو ضرورت تدوین یک استراتژی دقیق برای عبور از این چالش، توسط دستگاه دیپلماسی و سطوح مختلف نظام حکمرانی ضروری می‌باشد. سیاست روسیه در قبال زنگزور یک قطعه از پازل



ویژه‌ای می‌باشد. تضاد و هم پوشانی منافع قدرت‌ها در منطقه بخصوص در مسئله زنگرور بر پیچیدگی مسئله افزوده است. ترکیه و آذربایجان در این میان به دنبال توسعه نفوذ خود در منطقه، تقویت ترک گرایی و عثمانی‌گری و حذف ایران از کریدور شرق-غرب چین هستند و ارمنستان درصدد حفظ تمامیت سرزمینی خود می‌باشد. منفعت ملی ایران در عدم تغییر ژئوپلتیک منطقه و نقش آفرینی حداکثری در مسیرهای تجاری می‌باشد و از این رو سرمایه‌گذاری بر این مزیت حائز اهمیت است.

کلان راهبرد روسیه در واکنش به وضعیت این کشور در مواجهه با شرایط بعد از جنگ اکراین می‌باشد. دسترسی روسیه به مسیرهای غربی محدود شده و این کشور به دنبال ایجاد راه‌های مواصلاتی جدید می‌باشد و ارمنستان دیگر تامین کننده منافع روسیه نخواهد بود. از این رو به نوعی به دنبال تقویت روابط با ترکیه و جمهوری آذربایجان برای افزایش حضور و نفوذ در منطقه می‌باشد.

از طرفی عدم تسلط نظامی ارمنستان بر این کریدور زمینه را برای تبدیل این کریدور به یک حوزه نظامی تحت کنترل آذربایجان و ترکیه فراهم می‌کند و دسترسی زمینی ایران به اروپا در انحصار ترکیه قرار خواهد گرفت. همچنین هیچ ماده‌ای در توافق سال ۲۰۲۰ وجود ندارد که به موجب آن، قلمرو ارمنستان توسط کشور دیگری کنترل شود.

از سوی دیگر، طی سال‌های اخیر به ویژه پس از تحریم واردات گاز روسیه از طرف کشورهای غربی پروژه صادرات گاز طبیعی و نفت ترکمنستان و قزاقستان از طریق خط لوله ترانس کاسپین به آذربایجان، ترکیه و در نهایت اروپا به صورت جدی مطرح شده که این پروژه نیز با مخالفت جدی ایران روبرو است. با در نظر گرفتن تمامی این مسائل مشخص می‌شود که با راه اندازی دالان زنگرور احتمالاً اهمیت اقتصادی و سیاسی ایران برای کشورهای حاشیه خزر به شدت کاهش خواهد یافت. مرز ایران و ارمنستان نقطه اتصال ایران با اتحادیه اقتصادی اوراسیا می‌باشد و در صورت احداث این دالان، ایران این مزیت ژئواکونومیکی خود را از دست خواهد داد. همچنین با افزایش اهمیت استراتژیک کریدور میانی، کریدور زنگرور نقش مهم ایران را در حمل‌ونقل میان شرق و غرب بیش از پیش کاهش خواهد داد (لازم به ذکر است که چین هدف نهایی خود از ابتکار کمربند و جاده را دسترسی به بازارهای اروپایی می‌پندارد). در شرایط کنونی و پس از سفر رییس جمهور روسیه به آذربایجان در شهریور ۱۴۰۳، این موضوع که مقامات روس به رغم آگاهی از مخالفت ایران، این موضوع را به عنوان رفع انسداد محورهای مواصلاتی مطرح می‌کنند، حائز اهمیت

۴

قانون متان اتحادیه اروپا و اثرات آن بر واردات ال ان جی

۴

نشریه: ربع کاسپین

ترجمه: احسان طال احمدی

کمیسیون اروپا تلاش می‌کند همکاری‌ها را به عنوان مثال از طریق ایجاد یک سکوی مشترک خرید (موسوم به AggregateEU) افزایش دهد نتیجه‌گیری گزارش اخیر «دیوان محاسبات اروپا» (ECA) حاکی از این است که اثرات این سکوی خرید و همچنین تلاش‌های کمیسیون اروپا برای هماهنگ کردن دسترسی‌های بین‌المللی به تولیدکنندگان گاز در جهان قابل اثبات نیستند.^۲

واردکننده عمده گاز بودن یک چیز است اما اینکه بتوان از اهرم آن استفاده کرد چیز دیگری است. دیوان محاسبات اروپا به این نتیجه رسیده که کمیسیون اروپا فاقد ابزارها و صلاحیت‌های حقوقی لازم در عرصه بین‌الملل برای محقق کردن این اهداف است. این وضعیت تنش‌های موجود در داخل اتحادیه اروپا بین اهداف درازمدت مربوط به اهداف پایدار (انرژی) از یک سو و دغدغه‌های کوتاه‌مدت کشورهای عضو برای امنیت عرضه از سوی دیگر را نشان می‌دهد. با آنکه این تنش‌ها ممکن است با دسترس‌پذیر شدن مقادیر بیشتر انرژی کاهش یابند اما پاسخ‌های پس از بحران نشان داد که این کشورهای عضو هستند - و نه کمیسیون اروپا- که نقش رهبری را در مذاکره با کشورهای تولیدکننده گاز به عهده دارند و با موضوع خریداری گاز عمدتاً به عنوان یک مسئله ملی برخورد می‌شود. علی‌رغم این، «قانون متان اتحادیه اروپا» که اخیراً به تصویب رسیده کمیسیون اروپا را سکان‌دار مذاکرات بر سر فرایندهای معادل «اندازه‌گیری، گزارش‌دهی و راستی‌آزمایی» (MRV)^۳ با صادرکنندگان نفت خام، گاز و زغال‌سنگ به اتحادیه اروپا در نظر می‌گیرد.

طی دو سال گذشته، گاز طبیعی مایع شده عمدتاً از منظر امنیت عرضه مورد بحث قرار گرفته است. اتکای فزاینده اروپا به ال ان جی، منابع لازم برای جایگزین شدن خط لوله روسیه پس از جنگ اوکراین را فراهم کرد اما همزمان با فروکش کردن بحران امنیتی و رسیدن بازار گاز به تعادلی جدید، بحث در خصوص کربن‌زدایی و گازهای گلخانه‌ای مرتبط با زنجیره تأمین ال ان جی بار دیگر با افزایش توجه عمومی مواجه شده‌اند. بدین ترتیب، این سوال ایجاد می‌شود: آیا نقش جدید اتحادیه اروپا این بلوک را قادر به وضع استانداردهای زیست‌محیطی دقیق‌تری برای بازیگران بازار ال ان جی و به طور خاص، استانداردهای مطرح‌شده در «قانون جدید متان» خواهد ساخت؟

اتحادیه اروپا به عنوان واردکننده عمده ال ان جی

بحران انرژی ۲۰۲۲-۲۰۲۳ نقش اتحادیه اروپا را دستخوش تحول کرده و آن را از بازیگری که از طریق ال ان جی در بازار گاز موازنه ایجاد می‌کرد به بزرگترین واردکننده ال ان جی تبدیل کرده است.^۱ اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۳ نزدیک به ۹۷ میلیون تن یا تقریباً ۱۳۴ میلیارد متر مکعب ال ان جی وارد کرده است (چنانچه سایر قسمت‌های اروپا هم در این آمار گنجانده شود این رقم به ۱۲۱ میلیون تن می‌رسد). افزایش واردات ال ان جی توسط اتحادیه اروپا که نیازمند توسعه قابل توجه زیرساخت‌های جدید است حاصل تجمیع تصمیم‌های هر یک از کشورها بود تا نتیجه پاسخی هماهنگ به بحران اتحادیه اروپا. در حالی که

۱. آژانس اتحادیه اروپا برای همکاری تنظیم‌گران انرژی (ACER)، تحلیل تحولات بازار ال ان جی اتحادیه اروپا. گزارش نظارت بازار ۲۰۲۴.

۲. دیوان محاسبات اروپا، «گزارش ویژه: امنیت تأمین گاز در اتحادیه اروپا».

3. measurement, reporting and verification (MRV)



قانون متان اتحادیه اروپا

انتشار متان ملزم می‌کند. اتحادیه اروپا نخستین قلمرو قضایی است که اقدام به وضع الزاماتی برای واردات سوخت‌های فسیلی کرده است؛ این الزامات به تدریج بین سال‌های ۲۰۲۵-۲۰۲۳ به اجرا درخواهند آمد. جدول {زیر} نشان می‌دهد که این فرایند با ارائه اطلاعات آغاز می‌شود و سپس با نشان دادن معادل MRV و پس از آن، گزارش‌دهی و در نهایت اطمینان یافتن از اینکه میزان

روز ۲۷ می شورای اروپا «قانون متان اتحادیه اروپا» را به تصویب رساند که طی تابستان ۲۰۲۴ اجرایی می‌شود. این قانون، تعهداتی را برای اپراتورهای نفت و گاز، اپراتورهای معدن زغال‌سنگ، طرف‌های واردکننده و کشورهای عضو در نظر گرفته و آنها را به نظارت، گزارش‌دهی اندازه‌گیری‌محور و راستی‌آزمایی مستقل

جدول ۱: تغییرات تقاضای گاز در اروپا از سال ۲۰۲۱ تا اکتبر ۲۰۲۳ منبع: آکسفورد انرژی

تقویم زمانی	الزامات	در صورت عدم تبعیت واردکننده چه می‌شود؟
تا ۲۰۲۵/۰۴	همه قراردادهای: واردکنندگان اطلاعات مربوط به نظارت بر انتشارات متان و کاهش آن را که در ضمیمه IX مشخص شده‌اند در اختیار مراجع ذی‌صلاح قرار می‌دهند.	-توجه مراجع ذی‌صلاح و مشخص کردن اقدامات انجام‌شده -جرایم مالی -لطمه حیثیتی
از سال ۲۰۲۷	قراردادهای جدید/تمدیدشده: * واردکنندگان به مراجع ذی‌صلاح نشان داده و گزارش می‌کنند که تولیدکنندگان ذغال‌سنگ، نفت خام و گاز واردشده در معرض تدابیر MRV هم‌ارز با اتحادیه اروپا قرار دارند.	-جرایم مالی -لطمه حیثیتی
	قراردادهای فعلی: واردکننده‌ها بایستی تمامی تلاش‌های معقول به عنوان مثال اصلاحات در قرارداد را انجام دهند.	-توجه مراجع ذی‌صلاح و مشخص کردن اقدامات انجام‌شده -جرایم مالی -لطمه حیثیتی
تا ۲۰۲۸	قراردادهای جدید/تمدیدشده: واردکننده‌ها و تولیدکننده‌های اتحادیه اروپا شدت انتشار مربوط به تولید نفت خام، زغال‌سنگ و گاز طبیعی را گزارش می‌کنند.	-جرایم مالی -لطمه حیثیتی
	قراردادهای فعلی: واردکننده‌ها بایستی تمامی تلاش‌های معقول را انجام دهند.	-جرایم مالی -لطمه حیثیتی
تا ۲۰۳۰	همه قراردادهای به سرانجام‌رسیده/تمدیدشده بعد از سه‌ماهه دوم ۲۰۳۰: تولیدکننده‌ها و واردکننده‌های اتحادیه اروپا نشان می‌دهند که شدت متان تولید از حداکثر مقادیر متان پایین‌تر هستند.	-جرایم مالی -لطمه حیثیتی

*قراردادهای جدید و تمدیدشده آن دسته از قراردادهایی هستند که بعد از اجرایی شدن قانون متان اتحادیه اروپا به سرانجام می‌رسند.

واردات پایین‌تر از آستانه حداکثر شدت انتشار متان باقی می‌ماند، ادامه می‌یابد. به رغم آنکه پایبندی به این شرایط از لحاظ حقوقی به عهده واردکنندگان اروپایی است اما لازم - است آنها با تولیدکنندگان صادرکنندگان همکاری کنند تا اطلاعات لازم ذیل این قانون را در اختیار مراجع ذی‌صلاح در کشورهای عضو قرار دهند. در مرحله بعد لازم است اندازه‌گیری‌ها از سوی نهادهای ذی‌صلاح و معتبر ملی که کارشان را به مراجع ذی‌صلاح گزارش دهند تحت راستی‌آزمایی قرار گیرند.

انتشارهای ناشی از حمل و نقل دریایی ال ان جی در EU ETS و FuelEU پوشش داده شده‌اند.

مسئله تعجب‌آور این است که قانون متان، انتشارگاه‌های مرتبط با حمل و نقل دریایی ال ان جی را پوشش نمی‌دهد. از ۱ ژانویه ۲۰۲۴، انتشارهای حمل و نقل دریایی از جمله موارد مرتبط با حمل و نقل دریایی ال ان جی در برنامه تجارت سقف‌گذاری شده اتحادیه اروپا موسوم به «نظام تجارت انتشار [گازهای گلخانه‌ای] اتحادیه اروپا» (EU ETS) گنجانده شده‌اند. در نتیجه، شرکت‌های کشتی‌رانی که از بنادر اروپایی استفاده می‌کنند باید انتشارهایشان را تحت نظارت قرار داده و گزارش کنند و اقدام به خریداری و تحویل مجوزهای اتحادیه اروپا (EAU) به ازای هر یک تن انتشار دی‌اکسید کربن کنند. از - اول ژانویه ۲۰۲۶، این الزام برای دو گاز گلخانه‌ای کم‌عمر یعنی متان (CH₄) اکسید نیتروژن (N₂O) نیز در نظر گرفته خواهد شد. نظام تجارت انتشار گازهای گلخانه‌ای، ۱۰۰ درصد انتشارهای مربوط به سفرهای داخلی را تحت پوشش قرار خواهد داد اما برای سفرهای بین‌المللی این رقم تنها ۵۰ درصد خواهد بود.

هدف صریح قانون متان تضمین آن است که شرکت‌های صادرکننده سوخت‌های فسیلی به اتحادیه اروپا معروض الزامات یکسانی با اپراتورهای اتحادیه اروپا از لحاظ «اندازه‌گیری، گزارش‌دهی و راستی‌آزمایی» (MRV) و کاهش [متان] قرار می‌گیرند. شرکت‌هایی که از این الزامات تبعیت نکنند با جرائم مالی از سوی کشورهای عضو و لطمه‌های حیثیتی در میان مشتری‌ها مواجه خواهند شد.

نسخه نهایی قانون متان بلندپروازی‌های بسیار کمتری نسبت به مفاد سند «راهبرد متان»^۱ دارد؛ سندی که اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۰ پیشنهاد داده بود و تحقق آن به زمان طولانی‌تری نیاز دارد. روش‌شناسی‌ها و سنجه‌هایی که در آنها فرایندهای هم‌ارزی^۲ و شدت [انتشار] تعریف شده باشند هنوز مشخص نشده‌اند. انجام این کار مستلزم قانون‌گذاری ثانویه در قالب قوانین تفویضی^۳ و قوانین پیاده‌سازی^۴ خواهد بود

1. Methane Strategy

۲. equivalence (منظور مشخص کردن قوانین هم‌ارز یا معادل با استانداردهای اتحادیه اروپا در زمینه اندازه‌گیری، گزارش‌دهی و راستی‌آزمایی است. مترجم)

3. delegated acts

4. implementing acts

۵. قوانین تفویضی و قوانین پیاده‌سازی دو فرایند قانون‌گذاری در اتحادیه اروپا هستند. در چارچوب سازمانی اتحادیه اروپا، شورای وزیران و پارلمان اروپا مسئول تصویب قوانین هستند اما آنها می‌توانند اختیار اانشان را برای تصویب قوانین غیرتقنینی به کمیسیون اروپا محول کنند. این قانون‌ها نیازی به طی کردن کل فرایندهای تقنینی نخواهند داشت. وب‌سایت اتحادیه اروپا قوانین تفویضی را به این صورت تعریف می‌کند: «قوانین تفویضی قانون‌هایی غیرتقنینی هستند که توسط کمیسیون اروپا تصویب می‌شوند و هدف از آنها اصلاح یا تکمیل بخش‌هایی غیر ضروری از قانون است.» قوانین پیاده‌سازی نیز توسط کمیسیون اروپا بعد از مشورت با کمیته‌هایی متشکل از کارشناسان فنی از کشورهای عضو اتحادیه اروپا وضع می‌شوند. هدف از این قوانین ایجاد شرایط همسان برای اجرای یک قانون است. (توضیح مترجم).

6. European Union Emissions Trading System

7. EU allowances



درباره اینکه آیا نقش جدید اتحادیه اروپا آن را قادر به اعمال استانداردهای زیست‌محیطی شدیدتری در سرتاسر جهان خواهد کرد باز می‌گردیم. در فرایندی متناقض‌نما بحران انرژی، اتحادیه اروپا را به عنوان اصلی‌ترین واردکننده ال ان جی در جایگاه بهتری قرار داد اما از آنجا که دایره صلاحیت‌های اتحادیه اروپا محدود است لازم خواهد بود که کشورهای عضو نقش فعال‌تری در پیاده‌سازی و اجرای قوانین اتحادیه اروپا و تعاملات آن داشته باشند.

این واقعیت که کشورهای عضو عمدتاً مسئول اجرا و پیاده‌سازی مقررات و دستورالعمل‌های اتحادیه اروپا هستند از اهمیتی حیاتی برای موفقیت «قانون متان اتحادیه اروپا» برخوردار خواهد بود. بدین ترتیب، اثربخشی سیاست‌ها به این بستگی خواهد داشت که کشورها چطور آنها را پیاده‌سازی کنند. برای برخی از دولت‌ها این مسئله (اجرا و پیاده‌سازی مقررات اتحادیه اروپا) ممکن است فرصتی برای حمایت از صنایع بومی در اختیار قرار دهد. از آنجا که درآمد ناشی از جرائم مالی مربوط به EU ETS و «قانون متان اتحادیه اروپا» تا حد زیادی در داخل کشورهای عضو باقی می‌ماند، برخی از دولت‌ها ممکن است آن را به عنوان یک منبع بالقوه برای کسب درآمد بیشتر ببینند.

انرژی (بر خلاف به عنوان مثال سیاست رقابتی) عرصه‌ای است که در آن صلاحیت‌ها بین کشورهای عضو و کمیسیون اروپا تقسیم شده است. صلاحیت کمیسیون اروپا در مسائل بین‌المللی (به عنوان مثال در زمینه مذاکرات با کشورهای غیرعضو اتحادیه اروپا) حتی محدودتر هم هست. با آنکه کمیسیون اروپا مسئولیت هدایت مذاکرات با تولیدکننده‌های گاز و دولت‌ها بر سر نحوه تعریف و تحقق فرایندهای هم‌ارز «اندازه‌گیری، گزارش‌دهی و راستی‌آزمایی» مطابق با «قانون متان اتحادیه اروپا» را بر عهده خواهد داشت اما روشن است که کشورهای عضو اثرات عمده‌ای بر

بین قانون متان و EU ETS دو تفاوت رویکردی مهم وجود دارد. بر خلاف قانون متان، کشتی‌هایی که مشمول EU ETS می‌شوند می‌توانند بین رویکرد محاسبه^۱ (روش‌های A، B و C) و رویکرد اندازه‌گیری^۲ (D) انتخاب کنند. تا کنون، رویکرد محاسبه انتخاب پیش‌فرض شرکت‌های تحت پوشش EU ETS بوده است. چنانچه اپراتورها به تعهدات خود در زمینه «اندازه‌گیری، گزارش‌دهی و راستی‌آزمایی» (MRV) یا تحویل مجوزها عمل نکنند نه تنها با جرائم مالی و لطمه‌های حیثیتی مواجه خواهند شد بلکه ممکن است دسترسی‌شان به بازار اتحادیه اروپا را از دست بدهند.

علاوه بر این، از ۱ ژانویه ۲۰۲۵، شرکت‌های کشتیرانی موظف به تبعیت از «مقررات سوخت اتحادیه اروپا برای حمل و نقل دریایی» (FuelEU)^۳ خواهند بود که هدف اصلی‌اش ترویج استفاده از سوخت‌های کم‌کربن و تجدیدپذیر در حمل و نقل دریایی است. با آنکه ال ان جی به سوخت دریایی جایگزین ترجیحی برای این بخش تبدیل شده است اما مقررات سوخت اتحادیه اروپا بیان می‌کند که شدت گازهای گلخانه‌ای سوخت‌های مورد استفاده در کشتی‌ها بایستی به تدریج به میزان ۲٪ در سال ۲۰۲۵، به ۸۰ درصد در سال ۲۰۵۰ و به زیر خط پایه معادل ۹۱/۱۶ دی‌اکسید کربن در هر مگاژول (که متوسط شدت انتشار گازهای گلخانه‌ای به ازای هر واحد انرژی در سال ۲۰۲۰ توسط صنعت کشتیرانی است) کاهش یابد.

نقش حیاتی کشورهای عضو

این موج جدید قانونگذاری‌های اتحادیه اروپا در خصوص انتشارهای مرتبط با ال ان جی با اصلاحات در «حمل و نقل دریایی»^۴ و «قانون (مقررات) متان اتحادیه اروپا» در سال ۲۰۲۸ پیش خواهد رفت. به سوال قبلی‌مان

1. calculation approach
2. measurement approach
3. FuelEU Maritime Regulation
4. Maritime Transport



اروپا و کشورهای عضو خواهد بود. کاهش انتشار متان- که یک موضوع بسیار پیچیده و فنی است- جزو جریان اصلی رایزنی‌های سیاسی در بروکسل و پایتخت کشورهای عضو نیست. چنانچه تقاضا برای ال ان جی همچنان در اروپا بالا باشد و این مسئله به عنوان یک زنگ خطر برای سیاست‌های اقلیمی اتحادیه اروپا یا وجهه این اتحادیه به عنوان رهبر مسائل اقلیمی قلمداد شود می‌توان انتظار قانون‌گذاری‌های بیشتر و تدوین سیاست‌های با جسارت بیشتر در سطح ملی و در سطح اتحادیه اروپا را داشت، البته تا جایی که کشورهای عضو چنین تدابیری را مخل امنیت عرضه گاز نبینند.

روی نحوه اجرای مفاد آن (و میزان اجرای آن) خواهند داشت. مسئله بسیار مهم نهادهایی خواهند بود که دولت‌ها آنها را به عنوان «مراجع ذی‌صلاح» جهت انجام بسیاری از تکالیف «اندازه‌گیری، گزارش‌دهی و راستی‌آزمایی» منصوب می‌کنند. با آنکه تنظیم‌گران انرژی در کشورها ممکن است گزینه مناسبی به نظر برسند اما بسیاری از آنها صلاحیت‌های زیست‌محیطی اندکی دارند یا فاقد آن هستند و ممکن است به افزایش محسوس کارکنان متبحر نیاز داشته باشند. از طرف دیگر، کشورها ممکن است پیش از یک مرجع ذی‌صلاح را برای انجام وظایف مشترک بین تنظیم‌گران انرژی و زیست‌محیطی مشخص کنند.

اولویت‌ها برای کمیسیون اروپایی جدید

قانونگذاری در زمینه متان یکی از شکاف‌های آشکار در سیاست‌گذاری‌های اتحادیه اروپا در مسائل اقلیمی را پر می‌کند اما بایستی منتظر ماند و دید این مسئله تا چه اندازه جز اولویت‌های رده بالای کمیسیون جدید





پایش اندیشکده های جهانی حوزه انرژی

مهدیه ایزدکسعی

کاهش تقاضا در اروپا، واردات LNG به این منطقه از سال ۲۰۲۱ تا ۲۰۲۳ به میزان ۶۱٫۶ میلیارد متر مکعب افزایش داشته است. در بلندمدت، رشد تقاضای LNG به دلیل نیاز به تأمین انرژی پایدار و کاهش وابستگی به سوخت های پرکربن ادامه خواهد یافت.

۲. بازار نفت: انتظار چه چیزی در ۲۰۲۴-۲۵ وجود دارد

The Market for Oil: What To Expect in 2024-2025

این مقاله به بررسی وضعیت بازار نفت در سال های ۲۰۲۴ تا ۲۰۲۵ می پردازد. براساس این مقاله نفت همچنان منبع اصلی انرژی در جهان بوده و این وضعیت در چند دهه اخیر برقرار بوده است. در حالی که نقش بلندمدت نفت در تحولات انرژی هنوز نامشخص است، تحولات بازار نفت به طور مستمر اثرات اقتصادی و ژئوپلیتیکی عمیقی برای ایالات متحده و سایر نقاط جهان در کوتاه مدت خواهد داشت. با شروع فصل انتخابات در ایالات متحده، قیمت بنزین به عنوان شاخصی برای اعتماد مصرف کنندگان و کسب و کارها و همچنین نظرسنجی های سیاسی عمل خواهند کرد. بنابراین، نفت خام و فرآورده حتی در میان تغییرات بلندمدت سیستم انرژی ایالات متحده و جهان، در کانون توجه مصرف کنندگان، شرکت ها و سیاستگذاران باقی خواهند ماند.

از اواسط ژوئن ۲۰۲۴، یک اختلاف بزرگ غیرمعمول میان پیش بینی کنندگان اصلی بر سر سرعت رشد تقاضای جهانی در سال جاری و همچنین در آینده ای دورتر وجود دارد. در حالی که اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده و آژانس بین المللی انرژی کاهش تقاضا

« بنیاد سیاست گذاری عمومی بیکر

۱. LNG: پلی به ... کجا؟

LNG: A Bridge To ... Where ?

این مقاله به بررسی نقش گاز طبیعی مایع شده (LNG) به عنوان یک "پل" به سمت انرژی های تجدیدپذیر می پردازد. مطالعه به این موضوع اشاره دارد که آیا LNG تنها به عنوان یک راه حل موقت برای کاهش وابستگی به سوخت های فسیلی است یا می تواند بخشی از آینده بلندمدت انرژی باشد. همچنین به تاثیرات زیست محیطی و چالش های سرمایه گذاری مرتبط با LNG پرداخته می شود.

در ۵۰ سال گذشته، با وجود موانع مختلف مانند درگیری های منطقه ای، رکودهای اقتصادی و سیاست های اقلیمی، اتکای جهانی به گاز طبیعی مایع شده (LNG) به طور پیوسته افزایش یافته است. با این وجود، چشم انداز کوتاه مدت برای LNG بسیار نامشخص است. در واقع، تحولات بازار LNG در کوتاه مدت تحت تأثیر سه موضوع اصلی و به هم پیوسته تجارت و ژئوپلیتیک، مقررات کاهش کربن انباشته^۱ و "وقفه" LNG آمریکا خواهد بود. تغییرات در این سه حوزه موضوعی تأثیرات گسترده ای خواهند داشت که بازار جهانی LNG و بازارهای منطقه ای گاز را برای سال های آینده شکل خواهند داد. نتیجه گیری:

صنعت LNG علیرغم اینکه با عدم قطعیت ها و چالش های بسیاری روبرو است، همچنان نشانه های مثبتی وجود دارد. بعنوان مثال تقاضای جهانی برای گاز طبیعی همچنان رو به افزایش است و از سال ۲۰۱۳ حدود ۱۹ درصد رشد داشته است علاوه بر این با وجود

1. cumulative decarbonization regulations



۳. چشم انداز خاورمیانه: گذار انرژی سرزمین نفت را دگرگون می کند

Middle East Outlook: The Energy Transition Roils the Land of Oil

براساس این مقاله، برای خاورمیانه، معضل انرژی و تغییرات اقلیمی باعث تغییر در راهبرد شده است. این کشورها در کانون گذار انرژی قرار دارند، اما روند کند آن نشان دهنده دشواری هایی در دهه های آینده است. ریسک های اقتصادی ناشی از کاهش تقاضای نفت بزرگ ترین نگرانی این کشورها است. اما دیگر چالش ها، از جمله احتمال کاهش اهمیت استراتژیک برای واشنگتن و بازنگری در قراردادهای اجتماعی داخلی نیز به این مخاطرات اضافه می شوند. از سوی دیگر، این منطقه دارای ویژگی هایی است که به آن در کاهش انتشار گازهای گلخانه ای برتری می بخشد. با این حال، هنوز مشخص نیست که کشورهای خاورمیانه تا چه اندازه برای پیگیری کاهش کربن تلاش خواهند کرد. کشورهای حاشیه خلیج فارس دارای بزرگ ترین و در دسترس ترین منابع نفت و گاز در جهان هستند به طوری که اقتصاد و سیستم های حکومتی این کشورها به شدت وابسته به درآمدهای انرژی است. به طور متوسط، ۷۰ درصد از بودجه دولت ها و ۳۰ درصد از تولید ناخالص داخلی از صادرات نفت و گاز ناشی می شود، اگرچه این ارقام بسته به کشور و سال بسیار متفاوت است. این منطقه همچنین در لبه تغییرات اقلیمی قرار دارد و دماهای بالا تهدیدی برای زندگی در این مناطق محسوب می شود.

در کنار این چالش ها، بحران های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه افزایش یافته است و جنگ های متمرکز بر رژیم صهیونیستی و سرزمین های اشغالی آن به کشورهای همسایه و مسیرهای دریایی گسترش یافته اند. این مسائل باعث کاهش رقابت پذیری محصولات خلیج فارس در برخی بازارها، به ویژه LNG به مقصد اروپا شده است.

با این حال، این منطقه همچنین فرصت هایی برای

را پیش بینی می کنند، اوپک همچنان به رشد بالای ۲/۲ میلیون بشکه در روز اعتقاد دارد. تقاضای جهانی در سال های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ تحت تأثیر فعالیت های اقتصادی چین و ریسک رکود در کشورهای مختلف خواهد بود. همچنین، سرعت پذیرش خودروهای برقی و بهبودهای بهره وری نیز به بحث های مربوط به تقاضای نفت دامن می زند.

علاوه بر رشد تقاضا، توانایی سیستم پالایش جهانی در هماهنگی با این تقاضا اهمیت دارد. حملات پهپادی اوکراین به پالایشگاه های روسی می تواند بر صادرات سوخت تأثیر بگذارد.

لازم به ذکر است که ایالات متحده در دهه گذشته ۹۰٪ از رشد عرضه نفت جهانی را به دلیل انقلاب شیل به خود اختصاص داده است. با این حال، پس از یک سال با رشد ۱/۵ میلیون بشکه در روز، پیش بینی می شود رشد تولید نفت این کشور در سال جاری به طور چشمگیری کند شود. پیش بینی EIA برای سال جاری و سال آینده به ترتیب تنها ۰/۴ میلیون بشکه در روز و ۰/۶ میلیون بشکه در روز است.

گروه اوپک پلاس در سال های اخیر برای حمایت از قیمت ها، کاهش های قابل توجهی در تولید نفت اعمال کرده و اخیراً نیز عربستان سعودی و روسیه کاهش های داوطلبانه ای نیز اضافه کرده اند. این کاهش ها تنش هایی در درون گروه ایجاد کرده است. از منظر امنیت انرژی، مزیت کاهش های شدید تولید توسط اوپک پلاس یک منبع بزرگ از ظرفیت تولید مازاد است که آژانس بین المللی انرژی تخمین زده که تا ماه مه حدود ۶ میلیون بشکه در روز بوده است. این ظرفیت عمدتاً در اختیار عربستان سعودی، امارات متحده عربی و سایر تولیدکنندگان خلیج فارس قرار دارد.



در چندین دهه گذشته ممکن است واقعیت ساده و مشترکی را نشان دهد که افزایش قیمت نفت چقدر بر منافع اقتصادی و استراتژیک ایالات متحده در ۵۰ سال گذشته تأثیرگذار بوده است. به طور تاریخی، محاسبات نهادی بر این اساس بود که ایالات متحده در برابر افزایش قیمت نفت آسیب پذیر تلقی می‌شد و در نتیجه، سیاست‌گذاران در صورت فشرده‌تر بودن بازار نفت نسبت به پیش‌بینی‌های گذشته اداره اطلاعات انرژی، به این سازمان شکایت می‌کردند. به همین ترتیب، IEA نیز به دلیل عضویت کشورهایی که عمدتاً واردکننده نفت هستند، ممکن است فشارهای مشابهی را تجربه کند. بر این اساس، EIA و آژانس بین‌المللی انرژی انگیزه‌ای سازمانی داشتند که در مورد پیش‌بینی رشد تقاضای نفت کمی بیش از حد تهاجمی عمل کنند. در مقابل، OPEC به دلیل وابستگی اعضای خود به درآمدهای نفتی، در برابر قیمت‌های پایین‌تر آسیب‌پذیر هستند. بر این اساس، در حاشیه، آن‌ها انگیزه‌ای خواهند داشت تا در پیش‌بینی تقاضای نفت خود تمایل به سمت کم‌برآورد کردن داشته باشند.

«آکسفورد انرژی»

گاز تا ۲۰۳۰: گذار، ریسک تأمین و عدم قطعیت بازار - شماره ۱۴۱

Gas to 2030: Transition, Supply Risk and Market Uncertainty - Issue 141

این نشریه حاوی گزارشاتی در خصوص مسائل کلیدی است که پیش‌بینی تقاضای گاز در کشورهای مصرف‌کننده مهم را در میان‌مدت و بلندمدت تحت تأثیر قرار می‌دهند. این شماره تلاش می‌کند تا موضوعات و چالش‌های اصلی در تصویر جهانی گاز را چه از نظر سیاست‌های اقلیمی اروپا و مقررات گازهای کم‌کربن، چشم‌انداز تقاضا برای اقتصادهای صنعتی آسیایی، یا زمینه‌های سیاسی و کلان اقتصادی برای

سرمایه‌گذاری در فناوری‌های گذار انرژی مانند تابش خورشیدی فراوان و زمین‌های خالی و قابلیت‌های جذب کربن دارد. اگر دولت‌ها اقداماتی در این زمینه انجام دهند، می‌توانند این منطقه را از یک منطقه تأمین‌کننده نفت به یک منطقه مدیریت کربن تبدیل کنند. هرچند لازم به ذکر است که ایجاد سیاست‌های قابل اجرا برای مقابله با معضل گذار خلیج فارس به حمایت بین‌المللی نیاز دارد.

۴. چه اتفاقی برای پیش‌بینی‌های بازار نفت می‌افتد؟

What's Happening to Oil Market Forecasts?

متداول‌ترین پیش‌بینی‌های تقاضای نفت که توسط آژانس بین‌المللی انرژی، اوپک و اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده انجام می‌شود، پس از پاندمی کووید ۱۹ تفاوت‌های زیادی چه در افق‌های بلندمدت و چه در چشم‌اندازهای کوتاه‌مدت پیدا کرده است. این تغییرات با افزایش تنش‌ها میان سازمان‌های پیش‌بینی‌کننده بزرگ همراه بوده است. در این مقاله، بررسی می‌شود که چگونه پیش‌بینی‌های تقاضا واگرا شده‌اند و چگونه الگوی بازبینی پیش‌بینی‌ها تغییر کرده است. همچنین استدلال می‌شود که تمرکز بالا بر پیامدهای تقاضای نفت، در پی اقدامات تهاجمی‌تر اقلیمی، موجب این تغییرات شده و اولویت‌های سازمانی را تغییر داده است.

اختلافات قابل توجه در پیش‌بینی‌های تقاضای نفت، چه در بلندمدت و چه در کوتاه‌مدت، می‌تواند به انگیزه‌های نهادی پیش‌بینی‌کنندگان مرتبط باشد. این انگیزه‌ها ممکن است به طور عمدی نباشند، اما بر اساس تجربه‌ها و شرایط سازمان‌ها شکل می‌گیرند. برای مثال سازمان EIA به عنوان یک نهاد مستقل برای ارائه اطلاعات انرژی ایجاد شده است. اما سوگیری تحلیلی آشکار در چشم‌اندازهای EIA



۸. DECARBONIZING THE EU GAS NETWORK: IS THE NEW EU REGULATORY FRAMEWORK UP TO THE CHALLENGE?

کربن زدایی از شبکه گاز اتحادیه اروپا: آیا چارچوب تنظیمی جدید اتحادیه اروپا با این چالش همخوانی دارد؟

گذار انرژی، بررسی کند. این مقاله علاوه بر کشورهای OECD، به چین، هند و آفریقا از منظر سیاست، سرمایه گذاری و منابع نیز نگاهی می اندازد و همچنین به تحلیل پویایی های عرضه جهانی گاز که بازار رو به رشد LNG را پشتیبانی خواهد کرد، می پردازد. در این نشریه ۱۶ مقاله با موضوعات زیر منتشر شده است.

۹. EUROPE'S REPOWEREU HYDROGEN PLAN TWO YEARS ON: A PROGRESS UPDATE

برنامه هیدروژن «REPOWEREU» اروپا دو سال پس از آغاز: به روزرسانی پیشرفت

۱. RIDING THE NEXT WAVE OF LNG – OPPORTUNITY AND UNCERTAINTY

سوار شدن بر موج بعدی LNG - فرصت و عدم قطعیت

۱۰. THE EU METHANE REGULATION – WHAT WILL BE THE IMPACT ON LNG IMPORTS?

مقررات متان اتحادیه اروپا - تأثیر آن بر واردات LNG چه خواهد بود؟

۲. NATURAL GAS IN SOUTH AMERICA: CLIMATE EVENTS AND IMPACT ON LNG DEMAND

گاز طبیعی در آمریکای جنوبی: رویدادهای اقلیمی و LNG تأثیر آن بر تقاضای

۱۱. LAGGING RENEWABLES IN NORTH ASIA MAY MEAN MORE LNG 60

۱۲. ENERGY TRANSITION SCENARIOS: THE IMPACT OF NATURAL GAS

عقب ماندگی انرژی های تجدیدپذیر در شمال آسیا ممکن است به معنای نیاز بیشتر به LNG باشد.

۳. EAST MED GAS: BREAKING THE TRIPARTITE BONDS

گاز مدیترانه شرقی: شکستن پیوندهای سه گانه

۱۳. GAS IN CHINA: IT'S THE POLICY, STUPID!

گاز در چین: این سیاست است، احمق!

۴. NEW PRIORITIES IN NORWEGIAN RESOURCE MANAGEMENT AND GAS EXPORTS

اولویت های جدید در مدیریت منابع نیروژ و صادرات گاز

۱۴. CHINA'S NATURAL GAS MARKET PRICE SYSTEM: HOW FAR CAN THE TWO DUALTRACK SYSTEMS GO?

سیستم قیمت گذاری بازار گاز طبیعی چین: دو سیستم دوگانه تا کجا می توانند پیش بروند؟

۵. US SHALE OIL - RELENTLESSLY RESILIENT

نفت شیل ایالات متحده - با انعطاف پذیری بی وقفه

۶. TURKMENISTAN: PIPELINE GAS EXPORTS VERSUS ADDED VALUE

ترکمنستان: صادرات گاز از طریق خط لوله در مقابل ارزش افزوده

۱۵. INDIA'S ENERGY LANDSCAPE – PROGRESS, CHALLENGES AND OUTLOOK

چشم انداز انرژی هند - پیشرفت، چالش ها و آینده

۷. POLITICAL PRIORITIES SET TONE FOR GAS TO 2030

اولویت های سیاسی، وضعیت را برای گاز تا ۲۰۳۰ تعیین می کند



به طور کل ۱.۲ میلیارد متر مکعب ظرفیت مایع سازی برای سال ۲۰۲۴ اضافه خواهند کرد.

بنابراین، چشم انداز کوتاه مدت نشان دهنده رشد محدود عرضه، تقاضای در حال افزایش خارج از اروپا و کاهش سالانه واردات کشورهای اروپایی است که بازار را متعادل می کند. این وضعیت تا زمانی که موج بعدی عرضه جدید بین سال های ۲۰۲۵ و ۲۰۳۰ به بازار برسد، تغییر نخواهد کرد.

رشد جهانی ظرفیت مایع سازی LNG بین سال های ۲۰۲۵ تا ۲۰۳۰ با دو موج عمده در سال های ۲۰۲۵-۲۰۲۶ و ۲۰۲۸-۲۰۲۹ به طور یکنواخت پخش شده است، ظرفیت های جدید عمدتاً از پروژه هایی خواهند بود که تصمیم نهایی سرمایه گذاری (FID) را گرفته اند و در حال ساخت هستند. در حالی که رشد در سال ۲۰۳۰ از پروژه هایی خواهد بود که هنوز FID را نگرفته اند اما احتمال دارد این کار را انجام دهند.

بیشتر رشد ظرفیت مایع سازی بین ۲۰۲۴ تا ۲۰۳۰ در ایالات متحده و قطر با مقدار کمی رشد در استرالیا خواهد بود.

پروژه های LNG با چالش های مختلفی مواجه هستند. چالش اصلی پروژه های صادرات LNG آمریکا به مجوزهای قرارداد صادرات غیر تجارت آزاد^۱ مربوط می شود که توسط وزارت انرژی (DOE) این کشور صادر می شود. سپس شرکت پروژه از زمان صدور مجوز صادرات غیر تجارت آزاد، یک بازه زمانی هفت ساله برای آغاز صادرات دارد. اگر پروژه نتواند در زمان مقرر راه اندازی شود، شرکت پروژه می تواند برای تمدید این مهلت هفت ساله درخواست دهد. در آوریل ۲۰۲۳، وزارت انرژی (DOE) اعلام کرد که سیاست خود را بازنگری کرده است. حالا مجوزهای صادرات غیر تجارت آزاد تنها در صورتی تمدید خواهند شد که الف) ساخت و ساز آغاز شده باشد و ب) شرکت پروژه بتواند نشان دهد که "عدم توانایی آن برای رعایت مهلت شروع صادرات، ناشی از شرایط ویژه ای خارج از کنترل آن است." اگر این شرایط برآورده نشود،

۱۶. FINANCING GAS PROJECTS IN SUB-SAHARAN AFRICA

تأمین مالی پروژه های گاز در آفریقای جنوب صحرا

۱. سوار شدن بر موج بعدی LNG - فرصت و عدم قطعیت

RIDING THE NEXT WAVE OF LNG - OPPORTUNITY AND UNCERTAINTY

در نیمه اول سال ۲۰۲۴، بازار جهانی LNG به طور نسبی بین عرضه و تقاضا در تعادل بود. صادرات ناخالص جهانی LNG (شامل صادرات مجدد) و واردات خالص جهانی (خالص صادرات مجدد) نسبت به سال قبل ۱ درصد رشد داشتند، در حالی که تقاضای LNG خارج از اروپا به طور میانگین سالانه ۱۷.۷ میلیارد متر مکعب افزایش یافته و واردات اروپایی همچنان در حال کاهش است (کاهش ۱۵٫۰ میلیارد متر مکعب در نیمه اول سال ۲۰۲۴ نسبت به مدت مشابه سال قبل). این فشردگی بازار جهانی LNG باعث افزایش قیمت غیر فصلی^۱ در قیمت های شاخص LNG اروپا و آسیا بین اواخر فوریه و اوایل ژوئن ۲۰۲۴ شد.

چشم انداز کوتاه مدت برای باقی مانده سال ۲۰۲۴ نشان دهنده عرضه بسیار محدود جدید است، با تنها سه پروژه جدید مایع سازی که امسال راه اندازی شده اند: ۱. Congo FLNG اولین محموله خود را در فوریه ۲۰۲۴ بارگیری کرد. ۲. Altamira (مکزیک) تولید LNG اولیه خود را در ژوئیه آغاز کرد که نشان می دهد بارگیری اولین محموله LNG آن در شرف انجام است. ۳. Greater Tortue Ahmeyim (سنگال-موریتانی) انتظار می رود اولین محموله خود را در سه ماهه چهارم ۲۰۲۴ بارگیری کند. این سه پروژه دارای ظرفیت اسمی ترکیبی ۴٫۵ میلیون تن در سال (بیش از ۶ میلیارد متر مکعب در سال) هستند. با توجه به تاریخ های راه اندازی این پروژه ها، که به این معنی است که آن ها در تمام سال ۲۰۲۴ فعال نخواهند بود، آن ها

1. The counter-seasonal

2. non-FTA



در خصوص قیمت‌های آینده با عشق‌آباد استفاده کند. بنابراین، ترکمنستان به احتمال زیاد تمرکز خود را صرفاً بر تأمین چین معطوف نخواهد کرد و دو راهکار دیگر برای کسب درآمد را بررسی خواهد کرد: صادرات گاز از طریق ایران و صادرات پتروشیمی/کودها. منطق این رویکرد قانع‌کننده است، زیرا اول اینکه زیرساخت‌های لازم برای صادرات گاز از طریق ایران از قبل موجود است، بنابراین هزینه‌ای برای این کار نیاز نیست و گزینه دوم نسبتاً سرمایه‌بر است، اما ارزش افزوده‌ای به منابع گاز ترکمنستان می‌افزاید.

۳. گاز در چین: این سیاست است، احمق!

GAS IN CHINA: IT'S THE POLICY, STUPID!

تقاضای گاز چین بین سال‌های ۲۰۱۳ تا ۲۰۲۳ به طور میانگین سالانه ۱۰ درصد افزایش یافته و مصرف آن از ۱۷۷ میلیارد مترمکعب در سال ۲۰۱۳ به ۳۹۵ میلیارد مترمکعب در سال ۲۰۲۳ رسیده که بیش از دو برابر شده است. این رشد قوی ناشی از ترکیبی از عوامل است: در دسترس بودن گاز تولید داخلی برای عرضه به فعالیت‌های صنعتی و همچنین سیاست‌هایی که مصرف گاز را تشویق می‌کنند. هنگامی که گاز با قیمت‌های رقابتی در دسترس بود، سیاست‌گذاران تلاش کردند تا استفاده از آن را تسریع کنند. اما همان‌طور که عرضه‌ها، سیاست‌ها و قیمت‌ها مصرف گاز را امکان‌پذیر کرده‌اند، گاهی اوقات نیز مانع آن شده‌اند. به‌ویژه زمانی که سیاست‌های جایگزینی بیش از حد جاه‌طلبانه منجر به کمبود عرضه و افزایش قیمت‌ها شده و تمایل به کاهش می‌یابد. نوسانات بازار جهانی و نگرانی‌ها درباره وابستگی به واردات نیز ممکن است سرعت پذیرش گاز را در آینده کاهش دهد، به‌ویژه از آنجا که چین دارای ذخایر زیادی از زغال‌سنگ است و به‌طور فزاینده‌ای بزرگ‌ترین پایگاه تولید انرژی‌های تجدیدپذیر در جهان را دارد و به سرعت در حال توسعه نیروگاه‌های بادی و خورشیدی است.

شرکت پروژه می‌تواند یک درخواست کاملاً جدید برای مجوز صادرات غیر تجارت آزاد ارائه کند. بنابراین، دو عدم قطعیت برای ظرفیت جدید مایع‌سازی LNG آمریکا وجود دارد. اولاً، احتمال اینکه یک پروژه نتواند قبل از مهلت تعیین‌شده در مجوز قرارداد صادرات غیر تجارت آزاد وزارت انرژی (DOE) صادرات را آغاز کند، وجود دارد. ثانیاً، پروژه‌ای که هنوز مجوز قرارداد صادرات غیر تجارت آزاد خود را دریافت نکرده است، به دلیل تعلیق در بررسی درخواست‌ها، با تأخیر مواجه خواهد شد.

درواقع نیاز به مجوزهای صادرات به کشورهای غیرطرفدار تجارت آزاد از سوی وزارت انرژی ایالات متحده (DOE). برخی از پروژه‌ها ممکن است با تأخیر یا لغو مواجه شوند. همچنین پروژه‌های در حال ساخت در نیجریه، موزامبیک و پاپوآ گینه نو نیز با مشکلاتی مانند تأمین گاز خوراک یا نامنی سیاسی روبرو هستند که می‌تواند اجرای آن‌ها را به تعویق بیندازد. با این حال، حتی چنین تأخیرهایی حجم ظرفیت جدید را به اندازه‌ای کاهش نخواهد داد که تصویر کلی بازار پرعرضه در سال‌های ۲۰۲۶-۲۰۳۰ را تغییر دهد.

۲. ترکمنستان: صادرات گاز از طریق خط لوله در مقابل ارزش افزوده

TURKMENISTAN: PIPELINE GAS EXPORTS VERSUS ADDED VALUE

توسعه اقتصادی و اجتماعی ترکمنستان عمدتاً به صادرات انرژی وابسته است، به طوری که گاز طبیعی ۷۷ درصد از ارزش کل صادرات را تشکیل می‌دهد. چین سه‌چهارم از گاز صادراتی خط لوله را دریافت می‌کند و قیمت پرداخت شده توسط خریدار چینی تقریباً دو برابر سایر مسیرهای صادراتی ترکمنستان است. درآمد حاصل از صادرات انرژی به تأمین مالی اقتصاد ملی کمک می‌کند، زیرا بخش خصوصی تنها ۱۰ درصد از کل سرمایه‌گذاری‌ها را به خود اختصاص داده است. علاوه بر این، انتظار می‌رود که چین از عرضه ارزان‌تر خط لوله گازپروم به عنوان ابزاری برای مذاکره



به ۶۰۰ میلیارد مترمکعب در سال ۲۰۳۰ نخواهد رسید، اما همچنان برای رشد قابل توجهی آماده است و می‌تواند تا ۵۰ میلیارد مترمکعب در سال‌های ۲۰۲۴-۲۰۲۵ افزایش یابد. با این حال، سیاست‌ها همچنان کلید اصلی خواهند بود.

«مرکز مطالعات و تحقیقات نفتی کینگ عبدالله»

ارزیابی پتانسیل CCUS برای LNG در کشورهای شورای همکاری خلیج فارس (GCC)

Assessing CCUS Potential for LNG in the GCC

با تجربه گذار انرژی در جهان، تولیدکنندگان سنتی نفت و گاز نیاز بیشتری به کربن زدایی در تولید هیدروکربن خود احساس می‌کنند.

پس از بحران جهانی گاز در سال‌های ۲۰۲۲-۲۰۲۳ که ناشی از درگیری نظامی مداوم در اروپا و اختلال در روابط چند دهه‌ای روسیه و اتحادیه اروپا بود، کشورهای شورای همکاری خلیج فارس (GCC) به عنوان آینده تأمین‌کنندگان پایدار و مطمئن گاز، عمدتاً به صورت ال ان جی، توسط واردکنندگان گاز مورد توجه قرار گرفتند. با این حال، با توجه به اهداف بلندپروازانه اقلیمی کشورهای واردکننده گاز، روشن شده است که توسعه پروژه‌های جدید گاز باید همراه با فناوری‌های کربن‌زدایی باشد.

از مارس ۲۰۲۴، از میان شش کشور شورای همکاری خلیج فارس (بحرین، کویت، عمان، قطر، عربستان سعودی و امارات متحده عربی)، قطر، عربستان سعودی، کویت و امارات (هر کدام یک، پس در مجموع چهار) میزبان پروژه‌های عملیاتی CCUS هستند. علاوه بر این، پنج پروژه دیگر در دست ساخت هستند و انتظار می‌رود در سال‌های ۲۰۲۴-۲۰۲۸ راه‌اندازی شوند، و سیزده پروژه دیگر نیز برنامه‌ریزی شده است. از بین این پروژه‌ها، تنها تعداد کمی به‌طور خاص به LNG مربوط می‌شوند - دو پروژه در قطر (یکی عملیاتی

با توجه به این ابهامات، برآوردهای تقاضای آینده چین بین ۴۰۶ میلیارد مترمکعب در سال ۲۰۳۰ (برآورد بسیار محافظه‌کارانه) تا ۶۱۷ میلیارد مترمکعب در همان سال (برآورد بیشتر جاه‌طلبانه) متفاوت است. نظرات نیز در این باره که آیا صنعت یا تولید برق اصلی‌ترین عوامل رشد تقاضا خواهند بود، متفاوت است. به‌عنوان مثال، سینوپک، دومین شرکت بزرگ نفت و گاز چین، برآورد می‌کند که تقاضا در سال ۲۰۳۰ به ۵۲۴ میلیارد مترمکعب و در سال ۲۰۴۰ به ۶۱۰ میلیارد مترمکعب برسد، که صنعت تقریباً ۸۰ میلیارد مترمکعب از افزایش تقاضا بین ۲۰۲۵ و ۲۰۳۰ را به خود اختصاص می‌دهد و تولید برق حدود ۲۰ میلیارد مترمکعب است. از سال ۲۰۲۰ تا ۲۰۴۰، سینوپک تخمین می‌زند که استفاده صنعتی ۱۸۰ تا ۲۰۰ میلیارد مترمکعب گاز اضافی را جذب خواهد کرد در حالی که سهم برق در این رشد کمتر خواهد بود.

شرکت ملی نفت چین، بزرگ‌ترین شرکت نفت و گاز چین، تخمین می‌زند که تقاضای گاز در سال ۲۰۳۰ به حدود ۵۲۰ میلیارد مترمکعب برسد و در سال ۲۰۴۰ به اوج ۶۰۶ میلیارد مترمکعب برسد، اما تولید برق تقریباً ۱۷۰ میلیارد مترمکعب از این افزایش را تا سال ۲۰۴۰ جذب خواهد کرد.

این مقاله استدلال می‌کند که در حالی که تقاضای گاز در چین به‌عنوان یک سوخت شریک در گذار انرژی چین به‌احتمال زیاد به‌طور قوی رشد خواهد کرد، اما همچنان تحت تأثیر در دسترس بودن زغال‌سنگ و انرژی‌های تجدیدپذیر محدود می‌شود. به‌علاوه، محیط سیاست‌گذاری در چین برای گاز تسهیل‌کننده است، اما حمایتی نیست. به این معنا که بدون یک مأموریت واضح برای انتقال از زغال‌سنگ به گاز، رقابت‌پذیری هزینه زغال‌سنگ و انرژی‌های تجدیدپذیر - که در نظر یکن امنیت بیشتری در تأمین ارائه می‌دهند - پتانسیل رشد گاز محدود خواهد بود. استفاده از گاز در تمام بخش‌ها افزایش خواهد یافت، با بیشترین رشد در مصرف صنعتی و سپس در بخش برق، اما همیشه در مقام دوم پس از زغال‌سنگ و پس از انرژی‌های تجدیدپذیر قرار خواهد گرفت. تقاضای گاز چین احتمالاً



قدرت‌های استعماری سابق قرار داشتند، اکنون به طور فزاینده‌ای چین را به عنوان شریک توسعه‌ای ترجیح می‌دهند، عمدتاً به دلیل سیاست عدم مداخله پکن در امور داخلی و سیاست‌های راحت‌تری که در زمینه اعطای وام و سرمایه‌گذاری دارد، بر خلاف کشورهای غربی که معمولاً شرایطی را برای اعطای وام‌ها تحمیل می‌کنند. این مقاله به تحلیل سرمایه‌گذاری‌های ابتکار کمربند و جاده (BRI) در مغرب پرداخته و بررسی می‌کند که چگونه این سرمایه‌گذاری‌ها در چارچوب استراتژی کلان جهانی BRI چین قرار می‌گیرد.

با تشدید رقابت ابرقدرت‌ها بین چین و غرب، کشورهای در حال توسعه مانند الجزایر، لیبی، موریتانی، مراکش و تونس نیاز دارند تا در روابط خود با هر دو طرف تعادل برقرار کنند و در عین حال به اهداف توسعه‌ای و اولویت‌های ملی خود برای حداکثر کردن تأثیر توسعه و اولویت دادن به رشد اقتصادی مردمشان توجه داشته باشند.

« شورای آتلانتیک

۱. طوفان‌ها می‌توانند صادرات نفت و گاز ایالات متحده و بازارهای جهانی انرژی را مختل کنند.

Hurricanes could upend US oil and gas exports and global energy markets.

تگزاس و لوئیزیانا مراکز اصلی تولید نفت و گاز ایالات متحده هستند اما با خطرات فزاینده و شدیدی از طرف طوفان‌های دریایی مواجه‌اند. بازارهای جهانی گاز طبیعی مایع شده (LNG) و فرآورده با ریسک‌های مداوم و سیستماتیک ناشی از طوفان‌های شدید در سواحل خلیج ایالات متحده روبرو هستند.

فصل طوفان‌های اقیانوس اطلس از ژوئن تا نوامبر ادامه دارد. این طوفان‌ها می‌توانند از آب‌های ساحلی آفریقا آغاز شوند، در طول مسیر قدرت بگیرند و به

و دیگری که انتظار می‌رود در ۲۰۲۵ راه‌اندازی شود) و یک پروژه در حال ساخت در امارات که از پروژه‌های گاز فراساحلی Hail و Gasha پشتیبانی می‌کند. با افزایش جاه طلبی کشورهای شورای همکاری خلیج فارس در زمینه LNG علاقه به استقرار فناوری جذب و ذخیره‌سازی کربن (CCUS) برای LNG احتمالاً در شورای همکاری خلیج فارس افزایش خواهد یافت، به ویژه در قطر که قصد دارد به عنوان بزرگ‌ترین صادرکننده جهانی LNG رقابت کند.

« بنیاد تحقیقاتی آبرور

اژدها در مغرب: ارزیابی BRI در شمال آفریقا

The Dragon in the Maghreb: Assessing the BRI in North Africa

ابتکار کمربند و جاده (BRI) برای بیش از یک دهه در مباحث اتصال جهانی، توسعه زیرساخت‌ها و ژئوپلیتیک اتصال^۱ تسلط داشته است. اگرچه پکن ادعا می‌کند که BRI یک سرمایه‌گذاری تجاری است، اما به دلیل ابعاد عظیم آن، این پروژه به طور اجتناب‌ناپذیری پیامدهای ژئوپلیتیکی و ژئو اقتصادی به ویژه برای کشورهای در حال توسعه به همراه دارد.

در شمال آفریقا، پروژه‌های BRI چین به دنبال ایجاد یک پایگاه استراتژیک در منطقه مدیترانه و تأمین منابع انرژی و مواد معدنی حیاتی این منطقه هستند.

مغرب، که اغلب بخشی از دنیای عرب محسوب می‌شود، در منطقه اروپا-مدیترانه، آفریقای جنوب صحرا و شبه جزیره

عربستان قرار دارد؛ موقعیتی که تاریخ، چشم‌انداز سیاسی، اقتصاد و مسیر توسعه‌ای منحصر به فردی به آن بخشیده است. همچنین، این منطقه به عنوان صحنه‌ای برای رقابت‌های قدرت‌های بزرگ ظاهر شده و از منابع طبیعی غنی است که برای گذار سبز حیاتی هستند. این کشورها که از لحاظ تاریخی تحت سلطه

1. geopoliticsofconnectivity



حیاتی برای صادرات نفت تبدیل شده است و در سال ۲۰۲۳ تقریباً ۱۰ درصد از کل صادرات جهان از طریق دریا را به خود اختصاص داده است. منطقه‌های هیوستون و Beaumont/Port Arthur به ترتیب با ظرفیت پالایش ۲/۵ میلیون بشکه در روز و ۱/۸ میلیون بشکه در روز بزرگ‌ترین بازارهای پالایشی ایالات متحده هستند. هرگونه اختلال در این بازارهای پالایشی تأثیر قابل توجهی بر بازارهای داخلی و بین‌المللی فرآورده‌های نفتی مانند بنزین، دیزل و سوخت جت خواهد داشت.

۲. نقش ژئوپلیتیکی ترکیه در دریای سیاه و امنیت انرژی اروپا: از خطوط لوله تا ال ان جی

Turkey's geopolitical role in the Black Sea and European energy security: From pipelines to liquefied natural gas

از زمان بحران میان روسیه و اوکراین، اتحادیه اروپا تغییرات عمیقی در سیاست انرژی خود برای کاهش وابستگی به گاز طبیعی روسیه داشته است. در این زمینه، ترکیه به‌عنوان یک شریک کلیدی ظاهر شده است که به‌طور استراتژیک در تلاش است تا تأثیر تجاری روسیه را در اروپا و منطقه دریای سیاه کاهش دهد، در حالی که تعادل خود را نیز حفظ می‌کند. پیشرفت‌های نظارتی اتحادیه اروپا، مانند طرح قابل‌توجهی استراتژی‌های تأمین انرژی را تغییر داده و بر تنوع و امنیت تأکید کرده‌اند. توافقات اخیر ترکیه به‌ویژه با مولداوی، رومانی، مجارستان و بلغارستان، نقش حیاتی این کشور را در تقویت تاب‌آوری انرژی اروپا نشان می‌دهد. علاوه بر این، زیرساخت‌های قوی گاز طبیعی مایع شده (LNG)

خلیج مکزیک برسند و در ایالات متحده به خشکی برخورد کنند. انتظار می‌رود امسال فصل طوفان اقیانوس اطلس به دلیل دمای بالای سطح دریا و تغییر ال نینو^۱ به لا نینو^۲ فعال‌تر از حد معمول باشد. در حالی که طوفان‌ها ریسک‌های انسانی قابل‌توجهی برای سواحل به همراه دارند، آن‌ها همچنین بازارهای جهانی انرژی را مختل می‌کنند. این سواحل یکی از مهم‌ترین بازارهای صادراتی جهان برای نفت، ال ان جی و گاز مایع (ال پی جی^۳) است که معمولاً به عنوان خوراک پتروشیمی استفاده می‌شود. این منطقه همچنین یکی از بزرگ‌ترین سایت‌های صادراتی فرآورده، مانند بنزین، دیزل و سوخت جت شناخته می‌شوند، به شمار می‌رود.

در صورت بروز اختلال عمده در صادرات ال پی جی ایالات متحده، واردکنندگان در سراسر آسیا با چالش‌های جدی مواجه خواهند شد و به دنبال منابع جایگزین خواهند بود.

تأسیسات LNG ایالات متحده به دلیل تمرکز آن‌ها در شرق تگزاس و غرب لوئیزیانا، در معرض خطرات جدی ناشی از طوفان‌های شدید هستند. با افزایش ظرفیت صادرات منطقه‌ای و شدت طوفان‌ها، ممکن است اختلالات بیشتری در بازار جهانی LNG رخ دهد. طوفان‌های قابل توجهی در سال‌های اخیر از سراسر این کریدور عبور کرده و باعث اختلال عمده در صادرات شده است. طوفان‌های آینده می‌توانند بسیار مخرب‌تر باشند. تأسیسات Sabine Pass LNG، Golden Pass LNG و Port Arthur LNG همگی در نزدیکی دریاچه Sabine در مرز تگزاس و لوئیزیانا قرار دارند و فاصله آن‌ها از یکدیگر بیش از هشت مایل نیست. اگر صادرات این سه تأسیسات توسط طوفان مختل شود، شوک قیمتی را برای بازارهای جهانی گاز طبیعی در پی خواهد داشت. اروپا و آسیا، دو واردکننده بزرگ LNG ایالات متحده هستند و تحت تأثیر قرار خواهند گرفت. ساحل خلیج ایالات متحده همچنین به یک منبع

1. El Niño

2. La Niña

3. liquefied petroleum gas (LPG)



عدم اطمینان در مورد بازیگران اقتصادی کلیدی است. اوپک در گزارش بازار نفت که در تاریخ ۱۰ سپتامبر منتشر شد، پیش‌بینی تقاضای جهانی نفت خام سال ۲۰۲۴ را برای دومین ماه متوالی کاهش داده است. این گروه در ابتدا پیش‌بینی اولیه خود برای سال ۲۰۲۴ را که نخستین بار در جولای ۲۰۲۳ منتشر شده بود، حفظ کرده بود. اما در ماه اوت، این پیش‌بینی را از ۲/۲۵ میلیون بشکه در روز به ۲/۱۱ میلیون بشکه در روز کاهش داد. در گزارش سپتامبر، این پیش‌بینی به ۲/۰۳ میلیون بشکه در روز کاهش یافته است، اگرچه این رقم همچنان به‌طور قابل توجهی بالاتر از برآوردهای آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) و اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده (EIA) است.

بازنگری ماه اوت بر اساس داده‌های واقعی از دو فصل اول سال جاری و نگرانی‌ها درباره کاهش رشد اقتصادی در چین بود. با این حال، گزارش سپتامبر این نگرانی‌ها را کم‌اهمیت جلوه می‌دهد و اشاره می‌کند که "انتظار می‌رود رشد اقتصادی چین به خوبی حمایت شود." این گزارش همچنین تأکید می‌کند که پیش‌بینی‌های قوی‌تر برای هند، روسیه و برزیل احتمالاً می‌تواند جبران‌کننده هرگونه کندی بیشتر در چین باشد.

اوایل سال جاری، آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) پیش‌بینی خود را برای رشد تقاضای جهانی نفت در سال جاری اصلاح کرد و انتظار افزایش ۱/۱ میلیون بشکه در روز را داشت که ۱۴۰,۰۰۰ بشکه در روز کمتر از برآورد قبلی خود بود. این اصلاح کاهشی عمدتاً به تقاضای ضعیف در اقتصادهای پیشرفته، به‌ویژه کشورهای عضو سازمان همکاری و توسعه اقتصادی (OECD) نسبت داده شد. آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) به فعالیت صنعتی ضعیف و زمستان معتدل به‌عنوان عواملی که مصرف را محدود کرده‌اند، اشاره کرد.

تفاوت بین پیش‌بینی‌های اوپک و آژانس بین‌المللی انرژی (IEA)، که به میزان ۰/۹۳ میلیون بشکه در روز می‌رسد، نشان‌دهنده افزایش فاصله بین این دو نهاد کلیدی است. در اوایل سال، رویترز گزارشی از

ترکیه و پتانسیل پروژه‌های آینده‌اش امنیت انرژی کشورهای اروپایی و کشورهای ساحلی دریای سیاه را تقویت می‌کند.

نکته‌ای کلیدی در این سیاست، روش ترکیه در سیاست خارجی‌اش است که قیمت‌گذاری منطقی را با استراتژی‌های ژئوپلیتیکی ادغام می‌کند و به این کشور اجازه می‌دهد تا به‌طور مؤثر به مدیریت پویایی‌های پیچیده بین‌المللی بپردازد. رویکرد ترکیه باعث می‌شود که در عرضه انرژی انعطاف‌پذیری داشته باشد و وابستگی به هر تأمین‌کننده واحدی را کاهش دهد، در عین حال از موقعیت ژئوپلیتیکی خود برای ایجاد سیاست انرژی مقاوم استفاده کند.

این سیاست به‌سرعت به تجارت گاز طبیعی منطقه‌ای و جهانی پاسخ می‌دهد و به ترکیه اجازه می‌دهد تا به‌طور مؤثری در پویایی‌های در حال تغییر سیاست‌گذاری گاز طبیعی حرکت کند. همچنین، حتی با وجود ابزارهای انعطاف‌پذیری مانند پایانه‌های LNG و یا ذخیره‌سازی زیرزمینی، وابستگی بالای واردات به یک تأمین‌کننده واحد، ریسک‌های امنیت انرژی را به همراه دارد. ترکیه با ایجاد یک سبد انرژی متوازن، به دنبال کاهش ریسک ناشی از نوسانات بازار انرژی است.

« Business Standard

۱. اوپک در مقابل آژانس بین‌المللی انرژی: پیش‌بینی‌های متفاوت تقاضای نفت نشان‌دهنده آینده‌ای نامشخص.

Opec vs IEA: Diverging oil demand forecasts signal an uncertain future

سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) در پیش‌بینی خود برای تقاضای جهانی نفت خام در سال ۲۰۲۴، نشانه‌هایی از احتیاط را نشان می‌دهد. پس از ماه‌ها ثبات، این کارتل پیش‌بینی‌های خود را برای دومین بار متوالی اصلاح کرده است که نشان‌دهنده



آژانس بین‌المللی انرژی و اوپک نه تنها در پیش‌بینی‌های کوتاه‌مدت خود متفاوت هستند، بلکه در چشم‌انداز بلندمدت خود نیز به شدت متفاوت هستند. آژانس بین‌المللی انرژی انتظار دارد که تقاضای جهانی نفت تا سال ۲۰۳۰ به اوج خود برسد، زیرا حرکت به سمت سعودی‌تر باقی می‌ماند و پیش‌بینی می‌کند که تقاضا حداقل تا سال ۲۰۴۵ به رشد خود ادامه می‌دهد. آژانس بین‌المللی انرژی که در ابتدا برای تضمین امنیت انرژی برای کشورهای صنعتی تأسیس شد، در سال‌های اخیر تمرکز خود را به سمت حمایت از انرژی‌های تجدیدپذیر و کاهش تغییرات آب و هوایی تغییر داده است. این امر باعث شده است که برخی از اعضای اوپک، به ویژه وزیر انرژی عربستان سعودی، بی‌طرفی آژانس را زیر سوال ببرند و آن را متهم به حرکت از پیش‌بینی به سمت حمایت سیاسی کنند. کشورهای عضو آژانس بین‌المللی انرژی، عمدتاً مصرف‌کنندگان انرژی، بر پذیرش سریع انرژی‌های تجدیدپذیر فشار می‌آورند تا حرکت به سمت اقتصاد کم‌کربن را تسریع کنند. از سوی دیگر، اعضای اوپک که به شدت به درآمدهای سوخت فسیلی وابسته هستند، نگران تاثیر اقتصادی انتقال عجلانه از نفت هستند.

در ماه‌های اخیر، کاهش قیمت نفت باعث حدس و گمان‌هایی درباره چگونگی واکنش اوپک شده است. این گروه قصد داشت عرضه نفت را در اکتبر افزایش دهد، اما افت شدید قیمت‌های نفت خام باعث شده است برخی از اعضا این شرایط را مجدداً در نظر گیرند. در این هفته هر دو شاخص نفتی برنت و WTI حدود ۵ درصد کاهش یافته‌اند و به پایین‌ترین سطح خود از دسامبر رسیده‌اند. داده‌های ضعیف تقاضا از اقتصادهای بزرگ، از جمله چین و ایالات متحده، محرک‌های اصلی این افت قیمت بوده‌اند و مشکلات عرضه در لیبی را تحت‌الشعاع قرار داده‌اند. دلایل اینکه اوپک ممکن است درباره تقاضا بیش از حد خوشبین باشد:

بازار املاک چین عامل مهمی در کاهش تقاضای ملی نفت بوده است که در ماه مه به ۱۶/۶ میلیون بشکه در

همین اختلاف منتشر کرد و اعلام کرد که فاصله بین پیش‌بینی‌های فوریه آن‌ها به ۱/۰۳ میلیون بشکه در روز رسید که بزرگ‌ترین اختلاف از سال ۲۰۰۸ تاکنون بوده است.

آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) پیش‌بینی رشد عرضه نفت خود برای سال ۲۰۲۴ را کاهش داد و به اختلالات قابل توجه در تولید در برزیل و مشکلات لجستیکی در ایالات متحده اشاره کرد. به گفته این آژانس، عرضه جهانی نفت در سال جاری ۵۸۰ هزار بشکه در روز افزایش خواهد یافت و مجموع تولید را به رکورد ۱۰۲/۷ میلیون بشکه در روز خواهد رساند. این یک تجدید نظر نزولی نسبت به پیش‌بینی ماه گذشته برای افزایش ۷۷۰۰۰۰ بشکه در روز است.

انتظار می‌رود این دینامیک‌های عرضه و تقاضا نقش مهمی در تصمیم‌گیری‌های اوپک پلاس ایفا کند، زیرا این گروه در حال بررسی تمدید کاهش‌های داوطلبانه تولید در نیمه دوم سال است. آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) برآورد می‌کند که تقاضا برای نفت خام اوپک پلاس به همراه تغییر در موجودی‌ها در سال ۲۰۲۴ به طور متوسط ۴۱/۹ میلیون بشکه در روز خواهد بود که نسبت به برآورد ماه گذشته با ۴۱/۸ میلیون بشکه در روز، افزایش جزئی را نشان می‌دهد و حاکی از بازار فشرده‌تر است.

در حالی که اوپک اخیراً نسبت به اقتصاد جهانی ابراز خوش‌بینی کرده است، آژانس بین‌المللی انرژی موضع محتاطانه تری اتخاذ کرد و اشاره کرد که علی‌رغم بهبودی از اواخر سال گذشته، فشارهای تورمی در اقتصادهای کلیدی غربی احتمالاً بر تقاضای نفت تاثیر می‌گذارد. آژانس بین‌المللی انرژی اضافه کرد که افزایش هزینه‌های استقراض در آمریکا و اروپا مانع رشد اقتصادی می‌شود و تقاضای نفت را کاهش می‌دهد. برای سال ۲۰۲۵، انتظارات دو سازمان کمی بیشتر از قبل است، با این حال واگرایی همچنان قابل توجه است. آژانس بین‌المللی انرژی تخمین رشد تقاضای خود را به ۱/۲ میلیون بشکه در روز رسانده است، در حالی که اوپک پیش‌بینی خود را در ۱/۸۵ میلیون بشکه در روز ثابت نگه داشته است.



صادرات نفت ونزوئلا در سال جاری به طور متوسط ۷۰۵ هزار بشکه در روز بوده که بالاترین میزان از سال ۲۰۱۹ به شمار می‌رود. هند در سال ۲۰۲۴ حدود ۲۲ میلیون بشکه نفت از ونزوئلا وارد کرده است که ۱.۵ درصد از کل واردات نفت هند در این دوره است و سهم ریلاینس^۲ (دومین پالایشگاه بزرگ هند) نزدیک به ۲۰ میلیون بشکه بوده است.

ریلاینس، یک پالایشگاه ۱/۳۶ میلیون بشکه در روز را در جام نگر اداره می‌کند که در آن توانایی پالایش برخی از کثیف ترین نفت خام ها را دارد. نفت خام Meroy، یکی از این نوع نفت‌هاست. این نفت همچنین اسیدی بوده و به دلیل خوردگی‌اش و سختی در پالایش به بنزین یا گازوئیل، نیاز به فرآیندهای پیچیده‌تری دارد. این نوع نفت‌ها با تخفیف‌های قابل توجهی نسبت به نفت‌های خلیج فارس و روسیه که در بازار نفت هند رایج هستند، عرضه می‌شوند و این امر منجر به صرفه‌جویی‌های چشمگیری می‌شود.

تحلیلگران صنعت بر این باورند که اگر نفت «مری» به صورت قانونی در دسترس نبود، پالایشگاه‌های هندی ممکن بود به خرید نفت‌های گران‌تر روسیه یا خلیج فارس روی آورند. به عنوان مثال، در ماه مارس، ریلاینس ۴.۸ میلیون بشکه «مری» وارد کرد که ۶۶ دلار در هر بشکه هزینه داشت. نفت خام روسیه، با وجود تخفیف‌ها، ۱۵ دلار در هر بشکه گران‌تر بود. اگر هند بخواهد خریدهای گذشته خود را با واردات ۴۵۰,۰۰۰ بشکه در روز از نفت ونزوئلا تکرار کند، می‌تواند در آن ماه بیش از ۳۰۰ میلیون دلار صرفه‌جویی کند.

اما با توجه به اینکه نفت Meroy بسیار سنگین و دارای سطح بالای اسیدیته است، پالایشگاه‌های هندی به گونه‌ای طراحی نشده‌اند که بتوانند این نفت را به‌طور خالص به‌خصوص در غیاب تأسیسات ترکیب کننده^۳ بزرگ پالایش کنند. برخی از پالایشگاه‌های در حال آزمایش برای پالایش این نفت هستند و آن را با دیگر نفت‌های سبک مخلوط می‌کنند تا از نظر حاشیه

روز کاهش یافت که پایین ترین سطح از اواسط سال ۲۰۲۲ است.

پالایشگاه‌ها در سرتاسر جهان نیز در حال تجربه حاشیه‌های سود کاهشی هستند که تفاوت بین قیمت‌های خام و فرآورده را نشان می‌دهد که می‌تواند به پتانسیل ضعف آینده در قیمت‌های نفت خام اشاره کند.

حتی گزارش سپتامبر اوپک نیز این اصلاح را به عواملی نسبت داد و بیان کرد: "عوامل منفی در بخش املاک و مستغلات و افزایش نفوذ کامیون‌های LNG و خودروهای الکتریکی احتمالاً بر تقاضا برای دیزل و بنزین در آینده تأثیر خواهد گذاشت."

۲. جریان نفت ارزانتر ونزوئلا چقدر به هند کمک خواهد کرد

Crude calculations: How cheaper Venezuelan oil flows will help India

تحریم‌های ایالات متحده علیه شرکت نفت دولتی پتروئوس دی ونزوئلا^۱، از سال ۲۰۱۹ تمدید شده است و این تحریم‌ها دو بار لغو شده‌اند. اولین بار در اکتبر ۲۰۲۳ برای یک دوره شش‌ماهه با شرایط خاص بود، اما به دلیل تخلفات رئیس‌جمهور ونزوئلا، نیکلاس مادورو، دولت بایدن در نیمه آوریل سال جاری دوباره این ممنوعیت را اعمال کرد، با این حال برخی شرکت‌ها مانند Chevron، Repsol، Maurel و Prom مجاز به فعالیت در ونزوئلا هستند.

به‌گزارش داده‌های وزارت نفت و گمرک، قیمت‌های نفت ونزوئلا به‌طور متوسط در سال جاری به ازای هر بشکه (bbi) بین ۱۵ تا ۱۹ دلار ارزان‌تر از سبد واردات نفتی هند بوده است. این موضوع به معنای صرفه‌جویی سالانه ۳ میلیارد دلار بر اساس بیشترین حجم واردات است.

1. PDVSA

2. Reliance

3. blending facilities



سود ارزش ایجاد کنند، اما برای بهره‌مندی بیشتر از این نفت تخفیف‌دار، نیاز به سرمایه‌گذاری‌های قابل توجهی در تنظیمات کارخانه وجود دارد. به نظر نمی‌رسد تمایل هند برای نفت ونزوئلا به‌طور قابل‌توجهی افزایش یابد، زیرا به‌طور سنتی تنها چند پالایشگاه از این کشور نفت خریداری کرده‌اند. نیاز به کسب تأییدیه قبلی بدون شک مانعی برای افزایش تقاضا است. درنهایت، اگر ترامپ بار دیگر به قدرت برسد، می‌تواند سؤالی بزرگ در مورد جریان‌های نفتی بوجود آید.

« آژانس بین‌المللی انرژی

امنیت انرژی اوکراین و زمستان پیش رو

Ukraine's Energy Security and the Coming Winter

این گزارش ویژه از آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) تحت عنوان "امنیت انرژی اوکراین و زمستان پیش‌رو"، یک برنامه اقدام انرژی برای اوکراین و شرکای آن ارائه می‌دهد تا به این کشور در تأمین نیازهای انرژی خود در ماه‌های آینده کمک کند. سیستم انرژی اوکراین از زمان آغاز بحران میان روسیه و اوکراین در فوریه ۲۰۲۲، مورد هدف قرار گرفته است. اخیراً حملات روسیه به زیرساخت‌های کلیدی اوکراین افزایش یافته و تشدید شده‌اند که تهدید بزرگی برای دسترسی پایدار به برق، گرمایش و خدمات ارتباطی در سراسر اوکراین در زمستان پیش رو ایجاد کرده است. این گزارش ویژه ۱۰ اقدام کلیدی انرژی را برای تقویت امنیت انرژی اوکراین مطرح می‌کند. همچنین به تأثیرات بحران میان روسیه بر بخش انرژی اوکراین می‌پردازد، ریسک‌های کلیدی برای زمستان پیش‌رو را شناسایی می‌کند و اقدامات فوری را که اوکراین و شرکایش می‌توانند در پاسخ به این چالش‌ها انجام دهند، مشخص می‌کند. این گزارش علاوه بر تمرکز بر روی اوکراین وضعیت انرژی در مولداوی را نیز بررسی

می‌کند. ۱۰ اقدام کلیدی انرژی: این ۱۰ اقدام، در درجه اول، به منظور حفظ سطح ضروری خدمات انرژی در اوکراین طی ماه‌های آینده طراحی شده‌اند. بسیاری از این اقدامات در حال حاضر در حال انجام یا بررسی هستند، اما زمان بسیار مهم است.

۱. تقویت امنیت فیزیکی و سایبری زیرساخت‌های انرژی حیاتی اوکراین. تعمیرات و ساخت‌وسازها باید به گونه‌ای انجام شوند که دارایی‌ها را در برابر حملات بیشتر محافظت کنند، به‌ویژه در نقاط حیاتی سیستم مانند ایستگاه‌های شبکه نزدیک به نیروگاه‌های هسته‌ای. این نه تنها شامل استحکامات، اختفا و اقدامات دفاعی در برابر فناوری‌های نظامی مدرن، بلکه محافظت در برابر حملات سایبری است که از زمان تهاجم سه برابر شده است.

۲. تسریع در تحویل تجهیزات و قطعات یدکی برای تعمیرات. اهدا، فروش یا اجاره تجهیزات ضروری - مانند ترانسفورماتورها، ژنراتورها و قطعات یدکی - جزء اصلی حمایت‌های بین‌المللی از اوکراین بوده است. این موضوع اکنون بیش از هر زمان دیگری اهمیت دارد و باید با تسهیل رویه‌های وارداتی و اولویت‌بندی نیازها، تسریع شود.

۳. افزایش و غیرمتمرکز کردن عرضه برق. دارایی‌های بزرگ انرژی در برابر حملات آسیب‌پذیری بیشتری دارند، بنابراین تمرکززدایی مزایای امنیتی واضحی به همراه دارد. اوکراین شاهد ورود گسترده‌ای از ژنراتورهای دیزلی برای تأمین برق پشتیبان بوده است. تسریع در استقرار نیروگاه‌های کوچک مقیاس حرارتی و برقی گازسوز و همچنین سیستم‌های خورشیدی و بادی همراه با باتری‌ها و سایر فناوری‌های ذخیره‌سازی برای افزایش تاب‌آوری تأمین برق ضروری است. تمرکز خاصی باید بر تأمین برق برای بیمارستان‌ها، مدارس، پمپ‌های آب و شبکه‌های موبایل صورت گیرد.

۴. گسترش ظرفیت انتقال برق با اتحادیه اروپا.



۸. تقویت ظرفیت‌های واردات گاز مطمئن از اتحادیه اروپا. برخی از توافقات فعلی که در دسترس بودن ظرفیت برای جریان گاز به اوکراین را تضمین می‌کند در حال منقضی شدن است. آنها باید در صورت لزوم تمدید و تقویت شوند تا گزینه‌های مطمئن برای واردات اوکراین فراهم شود. بهره برداری از سیستم خط لوله ترانس بالکان در حالت معکوس، با ساختار تعرفه ای رقابتی تر، امنیت عرضه گاز برای اوکراین و مولداوی را افزایش می‌دهد.

۹. هماهنگی رویکردهای اوکراین و مولداوی. علیرغم اینکه مولداوی تحت ریسک‌های مشابهی از حملات قرار ندارد، زمستان پیش‌رو برای این کشور، از جمله ترانس‌نیستریا، نیز می‌تواند ناپایدار باشد، زیرا جریان‌های گاز و برق و روابط به به جایگاه جدیدی می‌رسد. مسائل امنیت انرژی در اوکراین و مولداوی به شدت به هم مرتبط هستند و سرمایه‌گذاری در منابع جدید عرضه، بهره‌وری انرژی و تقویت پیوندهای بین‌المللی با کشورهای همسایه، منافع ملی و منطقه‌ای را به همراه دارد. این امر مستلزم استراتژی‌های هماهنگ است که ماهیت به هم پیوسته ریسک‌ها در سراسر منطقه را شناسایی کرده و به سرعت برای کاهش آن‌ها اقدام کنند.

۱۰. بنیان‌گذاری یک سیستم انرژی اوکراینی مدرن، مبتنی بر بازار، مقاوم و پایدار که به‌خوبی با سیستم اتحادیه اروپا ادغام شده باشد. اولویت فوری کاهش خطرات شدید در زمستان پیش‌رو است، اما آغاز اقداماتی که به زمان بیشتری نیاز دارند - از جمله سرمایه‌گذاری در کریدورهای انتقال تقویت‌شده با همسایگان غربی - نیز حیاتی خواهد بود. همچنین، باید هر جا که ممکن است، یک چشم‌انداز میان‌مدت برای سیستم انرژی جدید اوکراین در پاسخ فوری در هر زمان ممکن ضروری است.

اوکراین و شرکای آن به سرعت پس از بحران سال ۲۰۲۲، اقدام به هماهنگ کردن اوکراین (و مولداوی) با سیستم برق اصلی اروپا کردند، اما محدودیت‌های کنونی بر ظرفیت انتقال بر اساس راهنمایی‌های نسبتاً محافظه‌کارانه در مورد مدیریت ریسک شبکه تعیین شده است. گسترش جریان‌های برق از غرب به شرق امکان‌پذیر است اما به حمایت سیاسی نیاز دارد.

۵. مشارکت مصرف‌کنندگان در صرفه‌جویی انرژی و پاسخ به تقاضا، در حالی که سرمایه‌گذاری‌ها در بهبود کارایی انرژی ادامه یابد. یک تعرفه اجتماعی که حجم مشخصی از مصرف را با نرخ‌های یارانه‌ای حفظ کند و پس از آن مصرف‌کنندگان قیمت بالاتری پرداخت کنند، می‌تواند به تشویق به فعالیت‌های مؤثر و سرمایه‌گذاری‌ها کمک کند. این امر باید با کمپین‌های اطلاعات عمومی که درباره اقدامات بهینه‌سازی انرژی برای تأثیر فوری و همچنین منافع بلندمدت مشاوره می‌دهند، پشتیبانی شود. همچنین کاهش دمای پیش‌فرض برای گرمایش منطقه‌ای می‌تواند صرفه‌جویی‌های سریع را فراهم کند.

۶. تهیه گزینه‌های پشتیبان برای گرمایش زمستان. تحویل سریع واحدهای کوچک ترکیبی گرما و برق باید بر تقویت تأمین در مناطقی که بدترین آسیب را دیده‌اند در شرق متمرکز شود. سرمایه‌گذاری در گزینه‌های پشتیبان قابل‌اعتماد همچنین باید شامل هیترهای (LPG)، اجاق‌های چوبی و زغال‌سنگ، و ذخایر سوخت همراه، به ویژه برای مناطق روستایی باشد.

۷. ایجاد سطوح ذخیره سازی مناسب گاز طبیعی. سایت‌های ذخیره‌سازی اوکراین نقش کلیدی در تأمین تقاضای گاز در زمستان ایفا می‌کنند. اوکراین و شرکای بین‌المللی‌اش باید اطمینان حاصل کنند که سطح ذخایر پیش از زمستان به اندازه کافی مناسب است تا سیستم گاز بتواند به تقاضای غیرمنتظره یا شوک‌های عرضه واکنش نشان دهد.

« موسسه اقتصاد انرژی و تحلیل مالی »

ردیاب LNG اروپا

European LNG Tracker

ردیاب LNG اروپا از IEEFA یک مجموعه داده تعاملی است که زیرساخت‌های LNG اروپا، چشم‌انداز تقاضا و ظرفیت، و جریان‌های وارداتی را به تصویر می‌کشد. این مجموعه داده با گردآوری اطلاعات از منابع مختلف، از جمله Kpler، Gas Infrastructure Europe، Aggregated LNG Storage Inventory، Eurostat، Dukes و تحلیل IEEFA به دست آمده است.

زیرساخت LNG موجود و برنامه ریزی شده از زمان بحران میان روسیه و اوکراین، اروپا ۵۸٫۵ میلیارد متر مکعب ظرفیت جدید گازی سازی مجدد LNG را اضافه کرده است که از این مقدار، اتحادیه اروپا ۵۰٫۸ میلیارد متر مکعب را به خود اختصاص داده است. که شامل ۴۷٫۷ میلیارد متر مکعب واحدهای جدید شناور ذخیره‌سازی و تبدیل گاز (FSRU) و ۱۰٫۸ میلیارد متر مکعب ظرفیت گسترش‌یافته پایانه‌ها می‌شود.

کشورهایی که بیشترین ظرفیت گازی سازی مجدد را از فوریه ۲۰۲۲ اضافه کرده اند عبارتند از آلمان (۱۶ میلیارد مترمکعب)، هلند (۱۳ میلیارد مترمکعب)، ترکیه (۷٫۷ میلیارد مترمکعب)، ایتالیا (۷٫۵ میلیارد مترمکعب)، فرانسه (۶٫۵ میلیارد مترمکعب) و فنلاند (۵ میلیارد مترمکعب).

از فوریه ۲۰۲۲، هشت FSRU در اتحادیه اروپا و یک FSRU در ترکیه فعالیت خود را آغاز کرده اند. در اوایل سال جاری، پایانه Zeebrugge بلژیک ۲٫۵۲ میلیارد متر مکعب توسعه یافت.

با کاهش تقاضای گاز و کاهش استفاده از پایانه‌های LNG، برخی کشورها ممکن است به این نتیجه رسیده باشند که زیرساخت‌های جدید واردات LNG ضروری نیست.

در یونان، Alexandroupolis FSRU با تأخیر مواجه شده و انتظار می‌رود عملیات تجاری خود را در اکتبر ۲۰۲۴ آغاز کند. با توجه به کاهش تقاضای LNG، مشخص نیست که سه پایانه وارداتی دیگر یونان طبق برنامه پیش بروند یا خیر.

پایانه Vasiliko قبرس با ظرفیت ۲٫۴ میلیارد متر مکعب به حالت توقف درآمده و برنامه‌های توسعه پایانه Klaip da لیتوانی به تعلیق درآمده است. سال گذشته، پایانه Skalte در لتونی حمایت دولت این کشور را از دست داد، زیرا دیگر ضروری به نظر نمی‌رسید. برنامه‌های ساخت یک FSRU دوم در پایانه Gdańsk لهستان نیز به دلیل کاهش انگیزه لغو شد. دیگر پایانه‌هایی که سال گذشته کنار گذاشته شدند شامل Dioriga Gas (یونان)، Shannon (ایرلند) و Vlora (آلبانی) بودند.

در آلمان، پایانه Stade با تأخیر مواجه شده و انتظار می‌رود تا سال ۲۰۲۷ عملیاتی شود، و یک واحد FSRU از Lubmin به بندر Mukran در اوایل سال جاری منتقل شد.

آلمان همچنان به برنامه ریزی برای ساخت پایانه‌های خشکی در Wilhelmshaven و Brunsbuttel ادامه می‌دهد.

از سوی دیگر تقاضای گاز اروپا به دلیل استقرار انرژی‌های تجدیدپذیر و اقدامات بهره‌وری انرژی رو به کاهش است. کشورهای اتحادیه اروپا که بیشترین کاهش مصرف گاز را داشته اند عبارتند از: پرتغال (-۱۸ درصد در سال)، مالت (-۱۵ درصد)، کرواسی (-۱۴ درصد)، اتریش (-۹ درصد)، بلژیک و چک (هر کدام -۸ درصد)، از سوی دیگر، کشورهای اتحادیه اروپا که مصرف گاز را افزایش دادند شامل فنلاند (۳۷ درصد)، یونان (۳۰ درصد)، لیتوانی (۲۷ درصد)، استونی (۲۵ درصد) و سوئد (۲۴ درصد) بودند.

این روند به کاهش نیاز به واردات LNG تبدیل می‌شود. IEEFA پیش‌بینی می‌کند که تقاضای اروپا برای سوخت امسال با ۱۱٫۲ درصد کاهش به ۱۴۸ میلیارد متر مکعب خواهد رسید، به این معنی که قاره احتمالاً



از اوج مصرف LNG عبور کرده است. انتظار می رود تا سال ۲۰۳۰، تقاضای LNG به ۹۳ میلیارد مترمکعب کاهش یابد. پایانه های عملیاتی واردات LNG ممکن است تحت تأثیر این کاهش مصرف قرار گرفته باشد. میانگین نرخ بهره برداری از پایانه های اتحادیه اروپا از ۶۲٫۸ درصد در نیمه اول ۲۰۲۳ به ۴۷٫۲ درصد در نیمه اول ۲۰۲۴ کاهش یافته است.

با این وجود، کشورهای اروپایی همچنان در حال برنامه ریزی برای سرمایه گذاری در پایانه های جدید واردات LNG هستند. IEEFA پیش بینی می کند که این امر می تواند تا سال ۲۰۳۰، منجر به بیش از ۳۰۰ میلیارد متر مکعب ظرفیت استفاده نشده در اروپا شود.





Monthly Oil & Gas Markets Analysis
Institute For International Energy Studies

<https://www.iies.org>

