

اقدام عربستان در کاهش قیمت رسمی فروش نفت به بازار آسیا و حمایت از توقف افزایش عرضه اوپک پلاس

سیاست سهم بازار عربستان در بازار نفت در ماه‌های آتی و اثرات آن بر ایران

ردیابی رفتارهای هم‌پیوند در بازار

- **عربستان** در ماه‌های اخیر **قیمت فروش نفت خام به آسیا را بین ۱ تا ۱.۴ دلار در بشکه کاهش** داده است.
- اوپک پلاس بنا دارد در ماه دسامبر کمتر از حد پیش‌بینی شده افزایش تولید دهد و اوپک پلاس تصمیم به عدم افزایش تولید در فصل اول ۲۰۲۶ گرفته است. این امر به دلیل ارزیابی وجود مازاد عرضه در بازار و فشار به قیمت‌ها می‌باشد.
- عراق، امارات متحده عربی، کویت و قزاقستان در مجموع **۱.۱ میلیون بشکه بیشتر از سهمیه** تولید می‌کنند.
- چین در ماه سپتامبر واردات نفت از **برزیل، آنگولا و گابن** را افزایش داده است.
- صادرات نفت عربستان به چین در ماه سپتامبر با کاهش به ۱.۴۳ میلیون بشکه رسید و با **ارایه تخفیف در اکتبر به ۱.۶۵ میلیون بشکه در روز افزایش یافت.**
- صادرات نفت کردستان عراق به ترکیه (میزان توافق شده ۲۳۰ هزار بشکه در روز) از سر گرفته شده و جایگزین نفت تحریمی روسیه شده است. از اینرو **نفت روسیه به سوی شرق متمرکز می‌شود.**

تحلیل و ارزیابی

- عربستانی همانند برآورد آژانس بین‌المللی انرژی معتقدند مازاد عرضه نفت برای فصل چهارم ۲۰۲۵ روند افزایشی و برابر با ۳۶ میلیون بشکه در روز می‌باشد.
- در این راستا روند تقاضا برای سال ۲۰۲۵ نیز نزولی بوده و از ۱.۱ میلیون به ۶۸۰ هزار بشکه در روز کاهش یافته است.
- از نظر کشورهای صادرکننده، **جدیت آمریکا در اجرای تحریم نفت و شرکت‌های روسیه** با توجه به صدور مجوزهای معافیت و نادیده انگاری‌ها **با تردید روبرو بوده** و نفت روسیه از بازار به آسانی حذف نخواهد شد.

نکته تحلیلی: در شرایط مازاد عرضه، عربستان برای کسب سهم از بازار به کاهش قیمت نفت صادراتی خود در بازار آسیا روی آورده است.

اظهار نظر کارشناسی

- مازاد عرضه و تخفیف عربستان به معنی اجبار به تخفیف بیشتر برای فروش نفت‌های تحریمی (ایران، ونزوئلا و روسیه) است.
- شرایط فوق‌الذکر، **فضا را برای مانور بیشتر تحریم‌های آمریکا جهت فشار بر سهم بازار ایران بیشتر می‌کند.**
- شرایط مازاد عرضه در راستای هدف ترامپ برای رسیدن به بنزین ۲ دلار در گالن به منظور اثرگذاری بر انتخابات میان‌دوره‌ای پیش‌رو می‌باشد.
- سیاست‌های بازسازی/بازاریابی ج.ا.ایران در شرایط فعلی **می‌بایست بر محور توافقات راهبردی کلان با نظام حاکمه چین در تثبیت خرید نفت ایران در شرایط تشدید فشار تحریمی استوار باشد.**
- روسیه سهم نفت خود از بازار چین را به صورت توافق راهبردی با نظام حاکمه چین حفظ و تقویت می‌کند.
- هرگونه توافق راهبردی-امنیتی چین و آمریکا با دقت پایش شود هرچند احتمال توافق راهبردی در شرایط کنونی پایین می‌باشد.