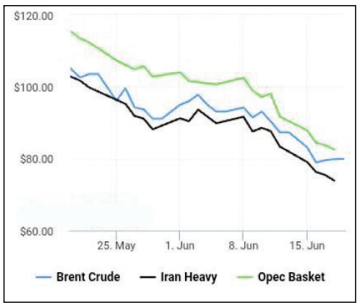


تحلیل

کاهش قیمت نفت با شروع عبور نفتکش‌ها از تنگه هرمز



قیمت نفت در معاملات روز جمعه بازار جهانی، تحت تاثیر احتمال بازگشت عرضه بیشتر به بازار پس از امضای تفاهنامه میان ایران و امریکا و آغاز عبور نفتکش‌ها از تنگه هرمز، کاهش یافت. به گزارش ایسنا، قیمت آتی نفت برنت ۵۴ سنت معادل ۰٫۶۸ درصد کاهش یافت و به ۷۸ دلار و ۳۱ سنت در هر بشکه رسید. نفت وست تگزاس اینترمدیت امریکا با ۴۶ سنت معادل ۰٫۶۰ درصد کاهش، به ۷۶ دلار و ۱۴ سنت در هر بشکه رسید. قرارداد ماه جولای نفت امریکا در روز دوشنبه منقضی می‌شود. قرارداد آگوست که فعال‌تر معامله می‌شود، با ۷۹ سنت کاهش به ۷۵ دلار و ۶ سنت در هر بشکه رسید.هر دو شاخص نفتی روز پنجشنبه، به پایین‌ترین حد خود از اوایل مارس نزول کردند، زیرا چندین نفتکش، از جمله سه کشتی با پرچم عربستان حامل ۶ میلیون بشکه نفت خام، ساعاتی پس از امضای تفاهنامه تهران و واشنگتن توسط دونالد ترامپ، رییس‌جمهور امریکا برای پایان جنگ، از تنگه هرمز عبور کردند.نفت برنت و نفت امریکا از ابتدای هفته جاری تاکنون حدود ۱۰ درصد کاهش قیمت یافته‌اند. چشم‌انداز آزرگیری صادرات، بخش زیادی از ریسک ژئوپلیتیکی که قیمت نفت را در اوج بحران به بالای ۱۲۰ دلار در هر بشکه رسانده بود، از بین برده است.تحلیلگران انتظار دارند که با امضای این تفاهنامه، بیش از ۸۵ میلیون بشکه نفت سرگردان در خلیج فارس به بازارهای جهانی وارد شوند. تیم واتر، تحلیلگر ارشد بازار در شرکت «کی‌اس‌ام» گفت: معامله گران همچنان منتظر شواهد محکمی هستند که نشان دهد توافق نفتکش‌ها از طریق تنگه هرمز واقعا در حال عادی شدن است. تا زمانی که این کشتی‌ها دوباره به‌طور مداوم حرکت نکنند، تولید ادامه دارد و مانع از روند نزولی می‌شود. قبل از آغاز جنگ تحمیلی علیه ایران، تقریباً یک‌پنجم نفت گاز طبیعی مایع جهان از طریق این تنگه ترانزیت می‌شد و تحلیلگران می‌گویند که در صورت تداوم توافق ایران و امریکا، تجارت می‌تواند در ماه‌های آینده به‌حالت عادی بازگردد.تولیدکنندگان خاورمیانه نیز در حال آماده شدن برای از سرگیری صادرات هستند. شرکت نفت کویت روز پنجشنبه اعلام کرد که تمام اطلاعیه‌های فورس مازور صادر شده در طول جنگ فورالغو شده‌اند.بر اساس گزارش روتترز، بسیم محمد، وزیر نفت عراق گفت که میادین نفتی این کشور آماده از سرگیری تولید هستند و بازگشت به سطح تولید عادی به تدریج تا زمان بازیابی نرخ تولید قبلی انجام خواهد شد.با این حال، نیروهای رژیم صهیونیستی اوایل روز پنجشنبه حملات هوایی جدیدی را آغاز کردند که در تدهای راد مورد توافق ایچ‌آر.د.تحلیلگران صنعت همچنین هشدار داده‌اند که بهبود کامل جریان نفت خلیج فارس فوری نخواهد بود.در همین حال، عوامل کلان اقتصادی گسترده‌تر، فشار را بر بازارهای نفت افزایش داده‌اند.موضع سیاست پولی فدرال فدرال از جمله نشان‌های مثبتی است اینکه نرخ بهره می‌تواند برای مدت طولانی‌تری بالا بماند، دلار را تقویت کرده است.

ادامه از صفحه اول

توافق ایران و امریکا

و یک هشدار مهم اقتصادی

همچنین لازم است از تکرار تجربه‌های گذشته در زمینه صرف منابع ارزی جلوگیری شود. در برخی دوره‌ها بخش قابل‌توجهی از درآمد‌های ارزی صرف واردات کالاهای مصرفی یا پروژه‌های کم‌بازده شده است؛ روندی که نت‌ها به رشد اقتصادی پایدار منجر نشده بلکه در برخی موارد به تضعیف تولید داخلی نیز انجامیده است. جلوگیری از چنین رویکردی نیازمند برنامه‌ریزی دقیق و هماهنگی میان نهادهای اقتصادی کشور است. (۴) در نهایت باید تأکید کرد که توافق‌های سیاسی و دیپلماتی می‌توانند فرصت‌های برای اقتصاد ایران ایجاد کنند، اما بهره‌برداری از این فرصت‌ها تنها در صورتی ممکن است که اصلاحات واقعی در ساختارهای اقتصادی کشور صورت بگیرد. بدون چنین اصلاحاتی، حتی ورود منابع مالی قابل توجه نیز نمی‌تواند تضمین‌کننده توسعه پایدار و افزایش رفاه عمومی باشد. اقتصاد ایران بیش از هر چیز به اصلاحات نهادی و مدیریتی نیاز دارد؛ اصلاحاتی که بتوانند مسیر استفاده کارآمد از منابع مالی و انسانی کشور را هموار کنند. اگر این اصلاحات به درستی انجام شود، منابع موجود – چه منابع داخلی و چه منابعی که ممکن است در نتیجه توافق وارد اقتصاد شود– می‌توانند به موتور محرک توسعه تبدیل شوند. در غیر این صورت، خطر تکرار تجربه‌های گذشته و اتلاف دوباره منابع همچنان وجود خواهد داشت.

نفت و انرژی

روایت «تعادل» از درآمد حدود ۵،۱ میلیارد دلاری صادرات نفت ایران در ۵روز

بازگشت نفت به مسیر دریا

کلناز پر توی مهر |

بازار انرژی در روزهای اخیر شاهدانتشار گزارشی بوده که توجه بسیاری از تحلیلگران حوزه نفت و تجارت جهانی را به خود جلب کرده است. بر اساس داده‌های منتشر شده از سوی یکی از موسسات دریایی نفتکش‌ها، ایران طی پنج روز گذشته حدود ۱۸ میلیون بشکه نفت خام صادر کرده است؛ رقمی که ارزش تقریبی آن نزدیک به یک میلیارد و ۴۴۰ میلیون دلار برآورد می‌شود.

این گزارش که بر پایه اطلاعات مربوط به تردد نفتکش‌ها و داده‌های حمل‌ونقل دریایی تهیه شده، از افزایش قابل توجه صادرات نفت ایران در مدت زمانی کوتاه خبر می‌دهد. طبق این برآورد، حجم صادرات در این بازه زمانی به گونه‌ای بوده که میانگین روزانه آن به حدود سه میلیون و ۶۰۰ هزار بشکه می‌رسد؛ رقمی که در صورت استمرار می‌تواند نشان‌دهنده ظرفیت بالای عرضه نفت ایران در بازارهای جهانی باشد.

با وجود انتشار این آمار، هنوز هیچ منبع رسمی در داخل کشور درباره تأیید یا رد آن توضیحی ارائه نکرده است. همین مساله باعث شده تحلیلگران بازار انرژی با احتیاط بیشتری به این داده‌ها نگاه کنند و آن را بیشتر به عنوان یک برآورد اولیه در نظر بگیرند تا آمار قطعی. در عین حال، چنین گزارشی اگر به واقعیت نزدیک باشد، نشان‌دهنده تحرک تازه در صادرات نفت ایران خواهد بود؛ تحرکی که می‌تواند بر تراز تجاری و جریان ورود ارز به اقتصاد کشور اثرگذار باشد. در آمدی در حدود ۱/۴۴ میلیارد دلار طی پنج روز، معادل میانگین روزانه نزدیک به ۲۸۸ میلیون دلار است؛ رقمی که برای هر اقتصاد متکی به صادرات انرژی، اهمیت قابل توجهی دارد.

بازار جهانی نفت در ماه‌های اخیر تحت تاثیر مجموعه‌ای از عوامل اقتصادی و ژئوپلیتیکی قرار داشته است. از یک سو، تغییرات در سطح تولید کشورهای بزرگ صادرکننده و از سوی دیگر نوسانات تقاضای جهانی، باعث شده قیمت نفت در محدوده‌های متغیر حرکت کند. در چنین فضایی، افزایش عرضه از سوی هر تولیدکننده بزرگ می‌تواند بر معادلات بازار تاثیر بگذارد. ایران به عنوان یکی از دارندگان بزرگ ذخایر نفت جهان، ظرفیت قابل توجهی برای تولید و صادرات نفت خام دارد. منابع زمین‌شناسی نشان می‌دهد این کشور در میان دارندگان بزرگ ذخایر هیدروکربنی قرار دارد و بخش قابل توجهی از اقتصاد آن نیز با صنعت نفت و گاز گره خورده است. به همین دلیل، هر تحول در صادرات نفتی می‌تواند بازتاب گسترده‌ای در شاخص‌های اقتصادی داشته باشد. در سال‌های گذشته صادرات نفت ایران با محدودیت‌ها

منابع انگلیسی اعلام کردند

از سرگیری فعالیت آشکار نفتکش‌های تحریمی ایران در خلیج فارس

یک رسانه انگلیسی گزارش داد که پس از بیانیه فرماندهی مرکزی ارتش امریکا (سنکتام) درباره متوقف شدن محاصره علیه بنادر ایران، ۳ نفتکش تحریم‌شده ایران از خلیج فارس دیده شدند. به گزارش ایالات متحده شامگاه پنجشنبه، یک روز پس از امضای یادداشت تفاهم میان واشنگتن و تهران توسط روسای جمهور ۲ کشور که قرار است نقشه راه پایان جنگ را ترسیم کند، اعلام کرد که محاصره دریایی خود بر تردد کشتی‌ها به مقصد یا از مبدأ بنادر ایران را لغو کرده است.

محاصره نظامی متوقف شده است» و نیز وهای امریکایی دیگر «منع عبور کشتی‌ها به مقصد یا از مبدأ بنادر ایران» در خلیج فارس نمی‌شوند. در این بیانیه آمده است: «کشتی‌های جنگی بزرگ ما در منطقه عمومی باقی خواهند ماند تا اطمینان حاصل شود که تمامی جوایب توافقی رعایت شده، اجرامی شود و کاملا معتبر و لازم‌الاجراست.»

در همین حال، رسانه انگلیسی «اگنی» گزارش داد، ۳ نفتکش تحریمی ایران در خلیج فارس ظاهر شدند. «آرستنیو لونگو»، تحلیلگر مسائل دریایی به این رسانه گفت که این تحول نشان می‌دهد تهران در حال ازمودن عملکرد امریکا در زمینه اجرای تحریم‌هاست.

پیش‌بینی اوپک از ادامه رشد تقاضا برای نفت

اوپک در گزارش جدیدی، پیش‌بینی خود از رشد قوی تقاضای جهانی برای نفت در چهار سال آینده را حفظ کرد و با اشاره به تغییر جهانی به سمت سیاست‌های حمایتی تر برای مصرف نفت اعلام کرد که رشد مصرف همچنان ادامه خواهد یافت.

به گزارش ایسنا، سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) در ۱۱ عضو، در گزارش «چشم‌انداز نفت جهان» ۲۰۲۴ اعلام کرد که تقاضای جهانی برای نفت از ۱۰۵.۱ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۲۵، به ۱۱۲.۲ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۳۰ افزایش خواهد یافت.

رقم پیش‌بینی شده در سال ۲۰۲۵ تغییر چندانی نکرده و پیش‌بینی ۲۰۳۰ نسبت به گزارش سال گذشته اوپک، بدون تغییر مانده است. اوپک در سال‌های پس از همه‌گیری کووید-۱۹ که در سال ۲۰۲۰ باعث کاهش تقاضا شده بود، پیش‌بینی خود از تقاضای بلندمدت بسیاری نفت را به‌طور پیوسته افزایش داده است. این گزارش در حالی

شنبه ۳۰ خرداد ۱۴۰۵ | ۵ محرم ۱۴۴۸ | سال سیزدهم | شماره ۱۳۴۵ | Sat, Jun 20, 2026

تعادل

روایت «تعادل» از درآمد حدود ۵،۱ میلیارد دلاری صادرات نفت ایران در ۵روز

بازگشت نفت به مسیر دریا



تحولات ژئوپلیتیکی و همچنین سیاست‌های انرژی فعلی به‌شدت به تحولات عرضه حساس است. هر گونه افزایش یا کاهش صادرات از سوی تولیدکنندگان مهم می‌تواند بر قیمت‌ها و انتظارات بازار اثر بگذارد. به همین دلیل گزارش‌های مربوط به صادرات نفت ایران نیز همواره مورد توجه معامله‌گران و شرکتهای فعال در بازار انرژی قرار می‌گیرد.

از منظر اقتصادی، افزایش صادرات نفت می‌تواند پیامدهای متعددی داشته باشد. ورود ارز حاصل از فروش نفت به چرخه اقتصادی کشور یکی از مهم‌ترین این پیامدهاست. چنین درآمدی می‌تواند در تأمین نیازهای ارزی، حمایت از پروژه‌های زیرساختی و تقویت ذخایر ارزی نقش ایفا کند.

در کنار این موضوع، افزایش صادرات نفت می‌تواند به فعال تر شدن بخش‌های مختلف صنعت انرژی نیز منجر شود. از عملیات استخراج و تولید گرفته تا حمل‌ونقل دریایی و فعالیت پایانه‌های صادراتی، همگی در صورت افزایش حجم صادرات با تحرک بیشتری روبه‌رو خواهند شد. با این حال، آینده این روند همچنان به عوامل متعددی بستگی دارد. شرایط بازار جهانی نفت، وضعیت تقاضا در اقتصادهای بزرگ،

و چالش‌های متعددی مواجه بوده است. با این حال، گزارش‌های غیررسمی و داده‌های شرکت‌های دریایی نفتکش‌ها بارها از ادامه صادرات نفت ایران به بازارهای مختلف، به‌ویژه در آسیا خبر داده‌اند. این گزارش‌ها معمولاً بر پایه تحلیل مسیر حرکت نفتکش‌ها، تصاویر ماهواره‌ای و اطلاعات سامانه‌های موقعیت‌یاب کشتی‌ها تهیه می‌شود.

شیوه کار این موسسات به این صورت است که حرکت نفتکش‌ها در مسیرهای دریایی رصد می‌شود و بر اساس ظرفیت کشتی‌ها و مسیر حرکت آنها، حجم تقریبی محموله‌های نفتی تخمین زده می‌شود. اگر چه این روش‌ها در سال‌های اخیر بسیار پیشرفت شده‌اند، اما همچنان نقایصی میان برآورد‌های این موسسات و آمارهای رسمی کشورها دیده می‌شود.

در صورت صحت آمار منتشر شده، صادرات ۱۸ میلیون بشکه نفت در پنج روز می‌تواند نشان‌های از افزایش سرعت بارگیری و ارسال محموله‌های نفتی از پایانه‌های صادراتی باشد. چنین سطحی از صادرات در مدت زمانی کوتاه معمولاً زمانی رخ می‌دهد که چندین نفتکش بزرگ به صورت هم‌زمان در حال بارگیری و حرکت به سمت بازارهای مقصد باشند.

ادامه از صفحه اول

ضرورت مقابله با پولشویی

با طلا و فلزات قیمتی

۴-نوسان کمتر نسبت به بعضی دارایی‌ها: بعضی افراد طلا را برای حفظ ارزش انتخاب می‌کنند؛ همین ویژگی می‌تواند در سواستفاده‌های مالی نیز مورد توجه باشد.

۵- امکان استفاده در تجارت بین‌المللی: معاملات فرامرزی کالاها در صورت نبود شفافیت کافی ممکن است بررسی منشأ سرمایه را دشوار تر کند. جدا از طلا در مبارزه با پولشویی، حوزه‌های زیر هم جزو بخش‌های پرریسک محسوب می‌شوند:

املاک و مستغلات، آثار هنری و اشیای کلکسیونی، کالاهای لوکس، شرکتهای صوری، برخی دارایی‌های دیجیتال، تجارت بین‌المللی کالا، روش‌های قانونی مقابله، نهادهای مالی و فرورشندگان رسمی معمولاً از این ابزارها استفاده می‌کنند؛ احراز هویت مشتری (KYC)، ثبت سوابق معاملات، بررسی منشأ وجوه، گزارش تراکش‌های غیرعادی، کنترل گمرکی و مالیاتی، همکاری بین‌المللی نهادهای نظارتی، از نگاه اقتصادی، دلیل اصلی استفاده احتمالی از طلا در پولشویی این نیست که «طلا غیرقانونی است» بلکه به این خاطر است که طلا هم‌زمان قابل نگهداری، قابل انتقال و قابل تبدیل به پول است؛ به همین دلیل مقررات ضد پولشویی روی آن تمرکز دارند. این سه مفهوم زیاد باهم اشتباه گرفته می‌شوند، ولی از نظر حقوقی و اقتصادی فرق دارند.

فرار مالیاتی پرداخت نکردن مالیات قانونی کاهش هزینه و حفظ سود فرد در آمد واقعی را کمتر اعلام می‌کند تا مالیات کمتری بدهد. اما قیاق طلا ورود، خروج یا معامله طلا بر خلاف مقررات، دور زدن قوانین تجاری با گمرکی، وارد کردن طلا بدون اظهار قانونی است. پولشویی نیز پنهان کردن منشأ پول حاصل از جرم قانونی جلوه‌دادن پول غیرقانونی و تبدیل درآمد غیرقانونی به دارایی و

نشان سپاس دادن آن به عنوان سرمایه قانونی.

حالا باید دید این سه باهم چه رابطه‌ای در پولشویی دارند؟ گاهی اینها جدا هستند، اما گاهی به هم وصل می‌شوند

ممکن است در مسیر، تخلف مالیاتی با تخلف تجاری هم رخ دهد. در عین حال این بخش‌ها تفاوت کلیدی هم دارند که در یک جمله می‌توان گفت: فرار مالیاتی: «مالیات پرداخت نشده است.» قاچاق: «قانون تجارت باورود و خروج نقض شده است.» پولشویی: «هنشأ پول پنهان شده است.» توجه به ریسک‌های قابل توجه پولشویی در معاملات طلا، وزارت صمت مطابق قانون مبارزه با پولشویی وظیفه دارد بر فعالیت پولشودگان و سسکوهای معاملاتی طلا «فشارت دقیق و فعال» داشته باشد و ریسک‌های مرتبط با پولشویی و تأمین مالی تورسرم در این بخش را به‌طور ویژه کنترل کند. شواخصی که بدون رعایت مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تورسرم اقدام به خرید و فروش طلا کنند، حسب مورد مرتکب تخلف یا جرم شده‌اند و مراج ذی‌بط موظف به برخورد قاطع با آنان هستند؛ بر این رفتار، علاوه بر ایجاد اخلاق در بازار، زمینه سواستفاده برای پولشویی و سایر جرایم مالی را فراهم می‌کند.

مدرس و مشاور ارشد مبارزه با پولشویی

دوره شیدایی بازار

در کنار این مسائل، برخی فعالان بازار نسبت به افزایش عرضه‌ها، سوی برخی حقوقی‌ها، بازار نگرانی کرده‌اند. در عین حال، گروهی دیگر معتقدند بخشی از این عرضه‌ها طبیعی است و حتی می‌تواند به ایجاد تعادل در بازار کمک کند. در این میان، نقش نهاد ناظر نیز اهمیت ویژه‌ای دارد. سازمان بورس باید با مدیریت صحیح شرایط بازار، از بروز تصمیمات ناگهانی جلوگیری کند. یکی از پیشنهاد‌های مطرح شده در این زمینه، افزایش نقش صندوق‌های شیبت توسعه و توسعه همچنین بازار گران‌ها در سمت عرضه خرید فاصله بگیرد. پیشنهاد دیگر نیز تسریع در عرضه شرکتهای جدید در بازار سرمایه است. ورود شرکتهای تازه، زمینه‌افزایش نقش صندوق‌های شیبت بازار، بخشی از نقدینگی موجود را جذب کرده و از ایجاد حباب‌های قیمتی جلوگیری کند. در مجموع، بازار سرمایه همچنان در ابتدای یک مسیر بلندمدت قرار دارد و با وجود فراز و نشیب‌های احتمالی می‌تواند فرصت‌های مناسبی برای سر سرمایه‌گذاری ایجاد کند. با این حال، تأکید می‌شود که رشد پایدار بازار نیازمند کاهش رفتارهای هیجانی و توجه بیشتر به متغیرهای بنیادی است. در کنار بازار سهام، موضوع سرمایه‌گذاری در صندوق‌های طلا و نقره نیز یکی از پرسش‌های بر تکرار این روزهای سرمایه‌گذاران است. بر برخی تحلیلگران معتقدند حتی در صورت بهبود شرایط بین‌المللی، قیمت دلار و همچنین بهای جهانی طلا در سطوحی قرار ندارند که کاهش شدید را تجربه کنند. به همین دلیل، این دارایی‌ها همچنان می‌توانند بخشی از سبد سرمایه‌گذاری را تشکیل دهند. در نهایت، آنچه بیش از هر چیز در شرایط فعلی اهمیت دارد، در پرهیز از نگاه‌های افراطی و تصمیم‌گیری‌های هیجانی است. تجربه دوره‌های گذشته بازار سرمایه نشان داده که نگاه واقع‌بینانه به شرایط اقتصادی و توجه به عوامل بنیادی می‌تواند به سرمایه‌گذاران کمک کند تا در مسیر پربنوان بازار، تصمیم‌های منطقی‌تری اتخاذ کنند.

هشدار درباره خطرناک چاپ پول

در بلندمدت می‌توان گفت حدود ۱۵ تا ۲۰ درصد تورم کشور ناشی از رشد نقدینگی و افزایش حجم پول در سال گذشته بوده است، اما در چهار تا هفت سال اخیر عوامل دیگری نیز در افزایش تورم نقش مهمی داشته‌اند. یکی از مهم‌ترین عوامل، تحریم‌ها هستند که از طریق افزایش هزینه‌های تولید، واردات و صادرات بر تورم اثر می‌گذارد، هر چند به دلیل ضعف آمار و نبود محاسبات دقیق، تعیین سهم دقیق آن دشوار است.