

مسکن روسی برای تب آمریکایی

عقب نشینی تحریمی واشنگتن برای مهار بحران سوخت در آستانه انتخابات با توافق خرید ۴.۸ میلیون تن گازوئیل از روسیه؛ آیا این مداخله اهرم فشار ایران علیه آمریکا را خنثی می کند؟



محمد حسنگو
economice@khorasannews.com

در پی موج بی سابقه افزایش قیمت سوخت در بازار ایالات متحده و بازارهای جهانی و در فاصله کمتر از یک ماه تا انتخابات میان دوره ای ۳ نوامبر ۲۰۲۶، دولت آمریکا در یک چرخش قابل تامل سیاستی، با صدور مجوز عمومی شماره ۱۳۵ (General License ۱۳۵) از سوی خزانه داری این کشور (افک)، رژیم تحریمی خرید فرآورده های نفتی روسیه را به طور موقت و مشروط تعلیق کرد. این تصمیم در پی تماس تلفنی دو روز قبل میان دونالد ترامپ و ولادیمیر پوتین و توافق دو طرف بر سر عرضه حدود ۴.۸ میلیون تن گازوئیل روسی به بازار آمریکا و جهانی اعلام شد. حساسیت این تصمیم از آن روست که واشنگتن برای مهار بحران سوخت در آستانه رأی گیری، ناگزیر به رجوع به کشوری شده که سال ها هدف گسترده ترین رژیم تحریمی خود بوده است. با این حال این سوال مطرح است که بازار گازوئیل آمریکا و جهان پس از این عرضه چگونه خواهد بود و آیا این اقدام می تواند اهرم فشار ایران بر اقتصاد آمریکا از مسیر بازار انرژی را خنثی کند؟

۴ مرحله عرضه ۳۶ میلیون بشکه گازوئیل

نکته کانونی که هر ارزیابی از این توافق باید از آن آغاز شود، ترجمه قرار داد به زبان بازار است. بر مبنای ضریب تبدیل استاندارد صنعت نفت در صورتی که هر تن گازوئیل را تقریباً معادل با ۷/۴۵ بشکه در نظر بگیریم، ۴/۸ میلیون تن گازوئیل معادل حدود ۳۶ میلیون بشکه است. این رقم در برابر مصرف روزانه گازوئیل (سوخت گرمایشی) در ایالات متحده که بنا بر داده های وزارت انرژی آمریکا (EIA) محدوده ۵/۳ تا ۴ میلیون بشکه در روز است، تنها معادل ۱۰ تا ۱۰۰ روز مصرف کل آمریکا خواهد بود. آن هم با این فرض خوش بینانه که تمام ۳۶ میلیون بشکه متحصراً وارد خاک آمریکا شود. اگر چنان که در بیانیه ها آمده، بخشی از این محموله ها راهی بازارهای جهانی شود، سهم مستقیم بازار داخلی آمریکا از این رقم به مراتب کمتر از یک هفته مصرف خواهد بود. به بیان دیگر حجم قرار داد با آن گونه که در تیتراهای جهانی بزرگ اعلام شده، در بهترین حالت، پوششی کوتاه مدت و سطحی است نه تغییر دهنده معادلات کنونی عرضه و تقاضا در آمریکا.

برآورد اجرای ۶ ماهه؛

تحویل مشروط محموله ها

بر اساس اعلام رسمی، تحویل محموله هادر چهار فاز به شرح جدول زیر پیش بینی شده است.

همان طور که در جدول زیر مشاهده می شود:

- فاز دوم این قرار داد پس از انتخابات و در آستانه زمستان تحویل می شود.
- بخش قابل توجهی از حجم (فاز سوم و به ویژه فاز چهارم) نزدیک به پایس از تاریخ انقضای مجوز فعلی OFAC (۷ آوریل ۲۰۲۷) قرار می گیرد.
- بیش از ۶۰ درصد حجم قرار داد (فاز چهارم) اساساً مشروط به وضعیت پالایشگاه های روسیه است و تضمینی برای اجرای کامل آن وجود ندارد. این شرط بازتاب واقعیتی سخت در ساختار عرضه روسیه است: حملات پهنپای او کر این به پالایشگاه ها و زیر ساخت های انرژی روسیه در طول جنگ و حتی پس از اعلام خبر این توافق، ظرفیت پالایشی و توان صادراتی مسکورا دچار اختلال کرده است (در برخی برآورد ها تا بیش از ۵۰ درصد نیز بیان شده است). داده های ردیابی کشتی ها توسط رتکسا (پلومبرگ) نشان می دهد صادرات دریا یی گازوئیل روسیه در سپتامبر به کف تاریخی ۱۴۴ هزار بشکه در روز سقوط کرده است. در صورت ادامه چنین وضعیتی،

فاز	حجم	وضعیت
اول	۳۰۰ هزار تن (۲/۲۳۵ میلیون بشکه)	عرضه فوری
دوم	۵۰۰ هزار تن (۳/۷۲۵ میلیون بشکه)	در ماه نوامبر (۱۰ آبان تا ۱۰ آذر)
سوم	یک میلیون تن (۷/۴۵۰ میلیون بشکه)	پس از فاز دوم
چهارم	۳ میلیون تن (۲۲/۳۵۰ میلیون بشکه)	پس از فاز سوم، مشروط به وضعیت پالایشگاه های روسیه

می دهد. با در نظر گرفتن فاز نخست (بیش از ۳۰۰ هزار تن معادل حدود ۲.۲۵ میلیون بشکه) و محدودیت های حمل، حتی با فرض بهره گیری از محموله های موجود در اروپا و مبادلات بار، حجم قابل تحویل پیش از ۳ نوامبر در برابر مصرف روزانه حدود ۳/۵ تا ۴ میلیون بشکه ای آمریکا از نظر عددی بسیار محدود خواهد بود.

نتیجه گیری روشن است: اثر این توافق در بازه انتخاباتی نه کاهش قیمت، بلکه عمدتاً پیشگیری از جهش فاجعه بار است. یعنی تفاوت میان سناریوی «۵.۶ دلار و فراتر» با تثبیت قیمت در محدوده فعلی؛ نه بازگشت به ۴ دلار پیش از جنگ.

چرا این قرارداد برای ترامپ

ارزش راهبردی دارد؟

سوال مهمی که این جا مطرح می شود این است که اگر اثر کمی توافق اندک است، چرا واشنگتن آن را انجام داد؟ پاسخ در یک کلمه است: انتظارات. بازار سوخت متصل به بازار انتظارات است. اعلام یک توافق با روسیه و گشودن مسیر عرضه جدید، همان شب در صفحه اول رسانه ها می نشیند و در سنجش های افکار عمومی - همان چیزی که در انتخابات میان دوره ای تعیین کننده است - به عنوان «اقدام دولت برای مهار قیمت» ثبت می شود. این دقیقاً همان تفاوت «مداخله کوتاه مدت بازار» با «راه حل ساختاری» است: اولی برای صندوق رأی است، دومی برای پمپ بنزین.

ترامپ در مگنکه دو سناریو

به نظر می رسد در سطح کلان، این توافق با یک پارادوکس مقصد روبه روست: اگر مقصد گازوئیل روسیه باز داخلی آمریکا باشد، این اقدام به معنای تغییر جهت محموله ها از خریداران سنتی به سمت واشنگتن است؛ امری که با خالی کردن دست اروپا و آسیا، تب بازار جهانی را بالاتر می برد. اما اگر مقصد، بازارهای جهانی باشد، اساساً بار فیزیکی چندانی به مخازن سوخت آمریکا تزریق نخواهد شد که بتواند قیمت پمپ بنزین های داخلی را در آستانه ۳ نوامبر مهار کند. در هر دو سناریو، معامله ترامپ با پوتین فاقد توان ایجاد عرضه خالص جدید است.

این مداخله نمی تواند قیمت را به سطوح پیش از فوریه ۲۰۲۶ بازگرداند، زیرا سه متغیر بنیادین قیمت دست نخورده باقی می ماند:

- بهای بالای نفت خام در بازار جهانی
- صرفه ریسک جنگی که خود را در هزینه حمل و بیمه هم اینک نشان داده است.
- حاشیه سود پالایشی (کرک اسپرد) که با محدودیت ظرفیت پالایش در سطح جهانی در سطوح تاریخی ایستاده است.

چه چیزی پیش از ۳ نوامبر

دست ترامپ را می گیرد؟

محاسبه سهم این توافق در پنجره کمتر از ۳۰ روز منتهی به انتخابات میان دوره ای مجلس در آمریکا، سقف واقعی اثر آن را نشان

به نام حق

باکمال تاسف و تأثر برادر عزیزم شادروان

دکتر منوچهر احمدی

در آمریکا، به محبوب ابدی پیوست.

خبری دردناک و غم انگیز با اندوهی بی پایان.

دوستان و خویشان را حمدی برای آرامش روح پاکش دعوت می کنیم و هزینه برگزاری مراسم را جهت رضایت قلب مهر بانش صرف امور خیریه خواهیم کرد

برادرت مصطفی احمدی و خانواده



اهرم فشار ایران خنثی می شود؟

در مقیاس کلان، استراتژی تهران در پاسخ به جنگ نظامی آمریکا، جنگ اقتصادی مبتنی بر اهرم انرژی بوده است؛ اهرمی که از مسیر قیمت جهانی نفت و فرآورده ها، هزینه هر روز تشدید را برای مصرف کنندو صنایع آمریکا سنگین می کند و مهم تر از آن، حساس ترین نقطه کفه سیاسی واشنگتن - قیمت پمپ بنزین در آستانه انتخابات - را هدف گرفته است.

از سه منظر می توان داده هادر این زمینه را ارزیابی کرد:

از منظر حجم: همان طور که پیش تر اشاره شد حدود ۳۶ میلیون بشکه در برابر مصرف چند ماهه آمریکا که ده ها بر این رقم است، هیچ گونه جابه جایی در معادله عرضه - تقاضا ایجاد نمی کند.

از منظر زمان: وقتی حتی بخش بزرگی از فاز نخست نیز احتمالاً پس از انتخابات به مقصد (آمریکا یا دیگر مقاصد جهانی) می رسد، مسکن روسی - عملاً برای تب پیش از انتخابات دیر هنگام خواهد بود؛ تب پیش از رأی گیری را باید با ابزارهای دیگر مدیریت کرد.

از منظر روانی-سیاسی: تنها ضلعی است که توافق کنونی واقعاً می تواند در آن اثر بگذارد: مهار انتظارات فاجعه بار و ارائه یک روایت «دولت در حال اقدام» به رای دهندگان.

نتیجه این محک، خنثی سازی نیست؛ تعدیل است. توافق آمریکا و روسیه، اهرم انرژی ایران را صفر نمی کند، اما سقف اثر گذاری آن در بازه انتخاباتی را محدود می کند؛ به این معنا که از این

همسر عزیز و پدر مهربان و فداکارمان

جناب آقای غلامرضا جزایری

سومین سال وداع ناپاورانه ات با غم و اندوه طاقت فرسا گذشت.

«روح شاد و یادت همیشہ گرامی باد»

خانواده جزایری

نبودنهایی هست که هیچ بودنی جبران نشان نمیکند و آدمهایی هستند که هرگز تکرار نمیشوند

شما آنگونه بودید پدر و مادر عزیزم

خاطره ها، میراث بی پایان عشق هستند یاد، خاطره و عشق شما همیشه در قلب و روح ما جاودانه خواهد ماند.

بدینوسیله اولین سالگرد درگذشت پدر بزرگوارم **شادروان جلال الدین بابایی**

و هفتمین سالگرد درگذشت مادر عزیزم **حاجیه خانم طاهره بابایی** را گرامی میدارم

بابایی

بانک مرکزی: بانک هادیگر اجازه فروش طلا ندارد

بانک مرکزی فعالیت شبکه بانکی در بازار آنلاین طلا و نقره را ممنوع اعلام کرد و همزمان پلتفرم های بانک دیجیتال فروش طلا را متوقف کردند.

به گزارش فارس، بانک مرکزی با صدور بخشنامه ای ورود شبکه بانکی به خرید و فروش آنلاین طلا و نقره را ممنوع کرد. مسئول گروه فین تک حقوقی بانک مرکزی حامد حق بیان می گوید که «این تصمیم به ویژه با توجه به بروز ریسک های عملیاتی جدی در یکی از پلتفرم های فروش آنلاین طلا و احتمال سرایت آثار آن به شبکه بانکی اتخاذ شده است.» بانک مرکزی این تصمیم را از ۱۳ مهر گرفته و کاربران بلوبانک سامان نیز از هفته گذشته اعلام کرده بودند که امکان خرید طلا در این اپلیکیشن غیرفعال شده است با این حال بلوبانک در پاسخ به فارس علت توقف را محرمانه دانست. در حال حاضر کاربران بلوبانک فقط می توانند طلای موجود در حساب خود را بفروشند و وجه ریالی آن را دریافت کنند.

زمزمه جهانی نفت ۲۰۰ دلاری

غول های انرژی قیمت واقعی نفت هنگام رسیدن به آسیا را حدود ۱۵۰ دلار در هر بشکه اعلام و تاکید کردند سناریوی ۲۰۰ دلاری را در صورت بروز جنگ و توقف جریان نفت از تنگه هرمز ممکن می داند. به گزارش فارس، بازار جهانی نفت در آستانه فصل زمستان با آزمونی تازه روبه روست؛ اختلال در زنجیره تأمین، افزایش هزینه های حمل و نقل و کاهش مخزون های غرب، فشار هارا به بالاترین سطح در ماه های اخیر رسانده است. در همین حال، غول های انرژی هشدار می دهند که نظام انرژی جهانی در نتیجه جنگ آمریکایی - اسرائیلی، شکننده تر از هر زمان دیگری شده و هر گونه توقف در جریان نفت خاور میانه می تواند قیمت نفت را به ۲۰۰ دلار در هر بشکه برساند. مایک ویرث، مدیر عامل شورون، درمنتدی «انرژی اینتلیجنس» لندن گفت نظام انرژی جهان اکنون از اوایل جنگ آمریکایی - اسرائیلی هم شکننده تر است. او افزود با ورود جنگ به ماه هشتم، اساس بازار نفت و گاز سخت تر شده و کف قیمت نفت به تدریج بالا می رود. به گفته ویرث، قیمت واقعی نفت هنگام رسیدن به آسیا اکنون به حدود ۱۵۰ دلار در هر بشکه نزدیک شده، در حالی که برنت در بازار آتی حدود ۱۰۰ دلار معامله می شود.

نیک اندیشان و نیکوکاران گر انقدر؛

جناب آقای حاج حسین سقّاء رضوی عضو محترم هیأت امنای آسایشگاه

جناب آقای حاج جواد سقّاء رضوی ریاست محترم هیأت مدیره آسایشگاه

جناب آقای محمد مهدی سقّاء رضوی عضو محترم هیأت امنای آسایشگاه

با نهایت تأسّف و تأثر درگذشت بزرگ خاندان

مرحوم حاج هاشم سقّاء رضوی

را به شما بزرگواران و خاندان محترم به سوگ نشسته تسلیت عرض می نماییم.

از خداوند متعال برای آن عزیز سفر کرده علو درجات و برای بازماندگان محترم صبر و طول عمر با عزت مسألت می نماییم.

مارا در غم خود شریک بدانید.

هیأت مدیره، مدیر عامل، کارکنان و توانخواهان آسایشگاه معلولین شهید فیاض بخشی (عبد...هنری) مشهد

نبودنهایی هست که هیچ بودنی جبران نشان نمیکند و آدمهایی هستند که هرگز تکرار نمیشوند

شما آنگونه بودید پدر و مادر عزیزم

خاطره ها، میراث بی پایان عشق هستند یاد، خاطره و عشق شما همیشه در قلب و روح ما جاودانه خواهد ماند.

بدینوسیله اولین سالگرد درگذشت پدر بزرگوارم **شادروان جلال الدین بابایی**

و هفتمین سالگرد درگذشت مادر عزیزم **حاجیه خانم طاهره بابایی** را گرامی میدارم

بابایی