



**اتحادیه صادرکنندگان
فراورده های نفت، گاز و پتروشیمی ایران**

تمولات بازار نفت در هفته منتهی به ۷ می ۲۰۲۱



تهیه شده در واحد پژوهش اتحادیه اوپکس
تاریخ انتشار: ۲۵ اردیبهشت ۱۳۹۹



تحولات بازار نفت در هفته منتهی به ۷ می ۲۰۲۱

وقایع مهم طی دوره ۳ تا ۷ می، ۲۰۲۱:

- رشد تقاضا در جهان به ویژه در آمریکا و اروپا
- ثابت ماندن سطح تولید اوپک
- افزایش ۳۰ درصدی سود فالص آرامکو
- کاهش پیشمگیر مویجودی ذخایر نفت فام آمریکا
- سرعت گرفتن شیوع ویروس کرونا در هند
- افزایش دکل‌های حفاری نفت آمریکا
- کاهش قیمت رسمی فروش نفت عربستان در بازار آسیا

مقدمه

واحد پژوهش اتحادیه در نظر دارد، از سال ۱۴۰۰ تحولات مربوط به بازار نفت را با توجه به اهمیتی که در فضای فعالیت اعضا این اتحادیه دارد مورد بررسی و پایش قرار دهد. بدین منظور اقدامات مربوط به انجام این فعالیت آغاز شده است و گزارشی که تحت عنوان تحولات بازار نفت تهیه شده است در این راستا قرار دارد. به منظور تکمیل محتوی این کار پژوهشی و مطالعاتی به مساعدت، راهنمایی و همکاری تک تک اعضا محترم نیاز است. واحد پژوهش اتحادیه آمادگی خود را به برای دریافت این نظرات اعلام می‌دارد. لذا برای تکمیل مطالب و محتوی این سند منتظر دریافت نظرات ارزشمند شما هستیم.



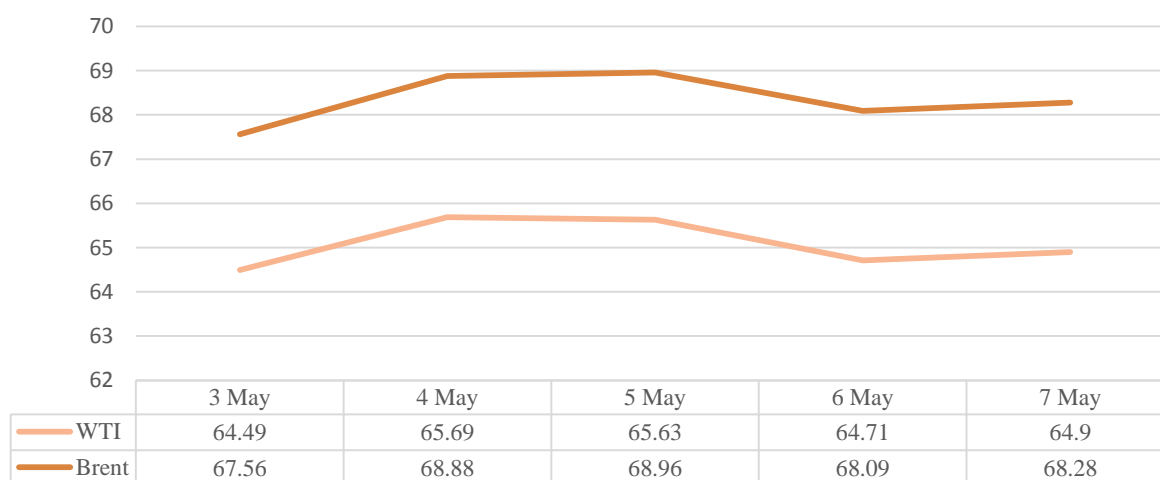
وقایع مهم طی دوره ۳ تا ۷ می، ۲۰۲۱

روند قیمت‌ها:

قیمت نفت خام های شاخص برنت و WTI در هفته گذشته به دنبال نشانه‌های رشد تقاضا در جهان به - خصوص در آمریکا و اروپا، برداشته شدن محدودیت‌های قرنطینه در بسیاری از ایالت‌های آمریکا، رفع محدودیت‌های تردد در آمریکا و اروپا، ادامه واکسیناسیون و گسترش فعالیت کارخانه‌ها افزایش یافت. در عین حال به طور همزمان تحت تأثیر عوامل تضعیف‌کننده‌ای هم‌چون ادامه شیوع گسترده ویروس کرونا در هند و کاهش مصرف نفت در این کشور نیز قرار گرفت. بدین ترتیب، در روز جمعه ۷ می، قیمت نفت خام برنت در بازار بورس لندن برای تحویل در ماه ژوئیه با افزایش ۱۹ سنت نسبت به روز پنجشنبه، با قیمت ۶۸/۲۸ دلار به ازاء هر بشکه تسویه گردید. قیمت نفت خام سبک آمریکا در بازار نایمکس برای تحویل در ماه ژوئن نیز با ۱/۲۰ دلار افزایش در سطح ۶۵/۶۹ دلار در هر بشکه تسویه شد. در نتیجه این معاملات، حق مرغوبیت نفت خام برنت نسبت به نفت خام WTI برای ماه ژوئیه به ۳/۲۷ دلار به ازاء هر بشکه رسید.

قیمت روزانه نفت خام های شاخص

(دلار بر بشکه)



Source:Oilprice



عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۷ می ۲۰۲۱:

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

۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- **رشد تقاضا در جهان به ویژه در آمریکا و اروپا:** با توجه به برداشته شدن محدودیت‌های قرنطینه در بسیاری از ایالت‌های آمریکا و همچنین افزایش جذب گردشگر توسط کشورهای اروپایی، قیمت‌های نفت خام افزایش یافت (اوایل پرایس، ۷ می ۲۰۲۱).
به گفته Phil Flynn تحلیلگر ارشد Price Futures Group در شیکاگو، از سرگیری پروازها بین اروپا و آمریکا باعث ایجاد خوشبینی در بازارها و افزایش تقاضا شده است. با توجه به پیش‌بینی افزایش تقاضای سوخت در ایالت‌های نیویورک، نیوجرسی و Connecticut به علت رفع محدودیت‌های اعمالی در آمریکا و اروپا، ادامه روند رو به رشد واکسیناسیون در دنیا و افزایش سطح فعالیت کارخانه‌ها منجر به تداوم روند صعودی بهای نفت خام در دو هفته اخیر شد (اوایل پرایس، ۷ می ۲۰۲۱).
- **ثابت ماندن سطح تولید اوپک:** اوپک سطح تولید خود را در ماه آوریل ثابت نگه داشته است و این درست قبل از ماه "می" است که اعضای اوپک پلاس تولید خود را به میزان ۶۰۰ هزار بشکه در روز افزایش خواهند داد. گزارش بلومبرگ نشان می‌دهد تولید روزانه ۱۳ عضو اوپک پلاس در ماه آوریل ۲۵ میلیون و ۲۷۰ هزار بشکه در روز بوده است که در مقایسه با ماه مارس، ۵۰ هزار بشکه کمتر است. براساس این گزارش کاهش عرضه لیبی تا حدود زیادی با افزایش تولید ایران جبران شده است. ایران و لیبی هر دو از تعهدات کاهش تولید معاف شده بودند. قرار شده است که تولید کشورهای عضو اوپک پلاس در سه ماه آینده ۲ میلیون بشکه در روز افزایش یابد. در ابتدای ماه آوریل، اعضای اوپک پلاس تصمیم گرفتند که به ترتیب در ماه‌های می، ژوئن و ژوئیه تولید خود را ۳۵۰، ۳۵۰ و ۴۰۰ هزار بشکه در روز افزایش دهند. علاوه بر این، عربستان سعودی قصد دارد در چند ماه آینده تولید خود را به میزان یک میلیون بشکه در روز افزایش دهد. این کشور به صورت داوطلبانه تولید

¹Facts Global Energy



خود را یک میلیون بشکه در روز کاهش داده بود. در گام اول عربستان در ماه می و ژوئن ۲۵۰ هزار بشکه به تولید خود خواهد افزود. بلومبرگ براساس بررسی داده‌های کشتیرانی، تخمین‌های صورت گرفته توسط مؤسسات مشاوره نفت و اطلاعات منتشر شده توسط مقامات رسمی اعلام کرد تولید لیبی با کاهش ۸۰ هزار بشکه در روز به ۱/۱۴ میلیون بشکه در روز رسیده است در حالی که تولید ایران با افزایش ۶۰ هزار بشکه در روز به ۲/۴۱ میلیون بشکه در روز رسیده است (بلومبرگ، ۲۰۲۱).

- **افزایش ۳۰ درصدی سود خالص آرامکو:** شرکت نفت دولتی عربستان^۲ (در می ۲۰۲۱) از افزایش ۳۰ درصدی درآمد خالص سه ماهه اول سال جاری این شرکت خبر داد و اعلام کرد که این رقم به ۲۱/۷ میلیارد دلار رسیده است. به گفته تحلیلگران حتی اگر این شرکت میزان تولید خود را در ماه‌های فوریه و مارس کاهش می‌داد، رقم این درآمد خالص به حدود ۱۷/۲۴ میلیارد دلار می‌رسید. سرعت گرفتن روند بهبود تقاضای جهانی که سبب تقویت بازارهای جهانی شده است، انعطاف پذیری عملیاتی آرامکو، چابکی سیستم مالی و عملکرد کارکنان این شرکت از جمله عواملی بوده که این افزایش سطح درآمدی را رقم زده است. این شرکت سود تقسیمی سه ماهه اول سال را در حدود ۱۸/۸ میلیارد دلار اعلام کرد که در سه ماهه دوم سال توزیع خواهد شد. بر اساس اعلام آرامکو میزان تولید نفت و گاز توسط این شرکت به طور متوسط، روزانه در حدود ۱۱/۵ میلیون بشکه ثبت شده است که در حدود ۸/۶ میلیون بشکه از آن، نفت خام بوده است. لازم به ذکر است که پس از رکورد شدید در قیمت‌های نفت به دنبال شیوع گسترده ویروس کرونا در جهان و کاهش ۵۰ درصدی سود آرامکو، این شرکت همواره به دنبال راه‌هایی برای تأمین مالی خود بوده است. از جمله اقداماتی که تاکنون انجام شده است می‌توان به صدور اوراق بدهی، فروش ۴۹ درصدی سهام خطوط لوله به کنسرسیومی به رهبری **EIG Global Energy Partners** به قیمت ۱۲/۴ میلیارد دلار و برنامه‌هایی برای فروش سهام میدین نفتی غیر استراتژیک اشاره کرد.

- **کاهش چشمگیر موجودی ذخایر نفت خام آمریکا:** طبق گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA^۳) موجودی ذخایر نفت خام این کشور در هفته گذشته بیش از حد انتظار کاهش یافت. طی هفته گذشته موجودی ذخایر نفت خام آمریکا ۷/۹۹ میلیون بشکه کاهش یافت، درحالی‌که تحلیلگران کاهش ۲/۳۵ میلیون بشکه را پیش‌بینی کرده بودند. ذخایر فرآورده‌های تقطیری که شامل سوخت دیزل و گرمایشی می‌شود نیز در هفته گذشته ۲/۹ میلیون بشکه کاهش یافت، در حالی‌که پیش‌بینی تحلیلگران کاهش ۱/۱۲ میلیون بشکه بود. نرخ بهره‌برداری پالایشی نفت خام آمریکا در هفته گذشته ۱/۱ درصد افزایش یافت و میزان ۲۲۵ هزار بشکه نفت خام در هفته گذشته توسط پالایشگاه‌های این

^۲. Arabian-American Oil Company

^۳. U.S Energy Information Administration



کشور مورد استفاده قرار گرفت. موجودی ذخایر بنزین در هفته گذشته ۷۳۷ هزار بشکه افزایش یافت در حالی که کاهش ۶۵۲ هزار بشکه‌ای در ذخایر این فرآورده پیش‌بینی می‌شد.

۲- عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت:

- **سرعت گرفتن شیوع ویروس کرونا در هند:** طی هفته گذشته افزایش سرسام‌آور تعداد مبتلایان به کووید-۱۹ در هند مانع از افزایش بیشتر قیمت‌ها گردید. روز جمعه ۷ می، هند از افزایش شمار مبتلایان کرونا با ثبت بالاترین رقم ۴۱۴۱۸۸ نفر طی یک روز و افزایش شمار کشته‌شدگان در یک روز با رکورد ۳۹۱۵ نفر خبر داد. گرچه افزایش شمار مبتلایان به ویروس کرونا در سراسر جهان و موج جدید شیوع این بیماری به‌ویژه در هند به عنوان سومین مصرف‌کننده بزرگ جهان، چشم‌انداز تقاضا را تا حدودی تیره کرده است (اوایل پرایس، ۷ می ۲۰۲۱).
- **افزایش دکل‌های حفاری نفت آمریکا:** طبق داده‌های Enverus و اداره اطلاعات انرژی آمریکا، تعداد دکل‌های نفتی با ۱۰ مورد افزایش به ۴۱۷ دستگاه رسید که تقریباً بیشترین میزان در ۱۲ ماه اخیر است. در میان حوضه‌های نفتی اصلی Permian، با افزودن سه دکل حفاری و رسیدن به مجموع ۲۳۶ دستگاه، بیشترین رشد را داشته و میزان فعالیت حفاری در این منطقه به بالاترین میزان دیده شده در یک سال گذشته بازگشته است. لازم به ذکر است تمامی ۷ دستگاه دکل حفاری افزوده شده در هفته گذشته، همگی به حفاری عمودی مربوط بوده و تعداد دکل‌های حفاری افقی تغییری نداشتند. هم-چنین در حالی که افزایش قیمت‌های نفت منجر به رشد نقدینگی و سود تولیدکنندگان بالادستی می-گردد، به نظر می‌آید که این شرکت‌ها هم‌چنان با احتیاط در خصوص میزان سرمایه‌گذاری تصمیم-گیری می‌نمایند و بسیاری از شرکت‌های اصلی با وجود افزایش میزان فعالیت، قصد ندارند تا سطح فعالیتشان را به سرعت به سطوح پیش از همه‌گیری بیماری کووید ۱۹ بازگردانند.
- **کاهش قیمت رسمی فروش نفت عربستان در بازار آسیا:** بعد از کاهش قیمت‌های رسمی فروش نفت خام توسط عربستان، پالایشگاه‌های دولتی هند در حال سفارش خرید نفت خام از عربستان برای تحویل در ماه ژوئن هستند. به دلیل شیوع ویروس کرونا در هند که اثر منفی بر تقاضای نفت خام داشت، عربستان سعودی قیمت‌های رسمی فروش نفت خام در بازار آسیا برای تحویل در ماه ژوئن را بین ۱۰ تا ۳۰ سنت کاهش داد (رویترز^۴، ۷ می ۲۰۲۱). بلومبرگ (۷ می ۲۰۲۱)، اشاره کرد که از دسامبر سال گذشته این اولین بار است که عربستان قیمت‌های رسمی فروش خود را کاهش می‌دهد. بعد از توافق اوپک پلاس برای افزایش سطح تولید، عربستان اعلام کرد قیمت‌های رسمی فروش نفت

⁴. Reuters



خام در بازار آسیا را افزایش خواهد داد. در پی این افزایش قیمت، پالایشگران هند تصمیم گرفتند سفارش خرید نفت از عربستان را در ماه می کاهش دهند و به منظور کاهش وابستگی به نفت خاورمیانه، سعی کردند که به منابع جدیدی برای خرید نفت خام خود روی آورند. در حال حاضر، عربستان قیمت فروش رسمی نفت خام شاخص Arab Light برای تحویل در بازار آسیا را ۱/۷ دلار بالاتر از میانگین عمان/دبی اعلام نموده است. در حالیکه قیمت رسمی فروش این نوع نفت خام در بازار آمریکا را ۲۰ سنت بالاتر از میانگین شاخص عمان/دبی در نظر گرفته شده است.