



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

تمولات بازار نفت در هفته منتهی به ۱۴ می ۲۰۲۱



تهیه شده در واحد پژوهش اتحادیه اوپکس
تاریخ انتشار: ۱ خرداد ۱۳۹۹



تمولات بازار نفت در هفته منتهی به ۱۴ می ۲۰۲۱

وقایع مهم طی دوره ۲۶ تا ۳۰ آوریل، ۲۰۲۱:

- افزایش واردات نفت فام اروپا
- افزایش فعالیت صندوق‌های پوشش ریسک در بازار نفت
- بهبود تقاضای سوخت جت در گرو از سرگیری پروازهای بین‌المللی
- تقویت بازار سهام و کاهش ارزش دلار
- سرعت‌گرفتن شیوع ویروس کرونا در هند
- افزایش تولید اوپک منتج از افزایش تولید ایران

مقدمه

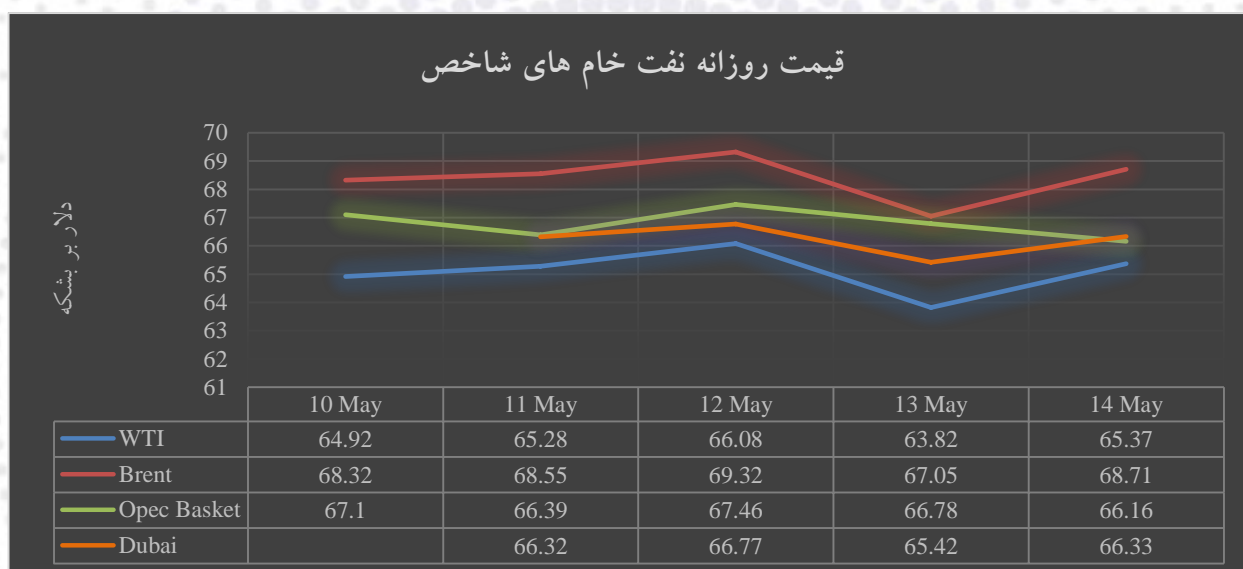
واحد پژوهش اتحادیه در نظر دارد، از سال ۱۴۰۰ تحولات مربوط به بازار نفت را با توجه به اهمیتی که در فضای فعالیت اعضا این اتحادیه دارد مورد بررسی و پایش قرار دهد. بدین منظور اقدامات مربوط به انجام این فعالیت آغاز شده است و گزارشی که تحت عنوان تحولات بازار نفت تهیه شده است در این راستا قرار دارد. به منظور 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 ۱۰ تا ۱۴ می، ۲۰۲۱

روند قیمت‌ها:

بررسی روند روزانه قیمت نفت خام‌های شاخص در هفته منتهی به ۱۴ می نشان می‌دهد که قیمت‌ها تا ۱۲ می روند صعودی داشت، در ۱۳ می روند نزولی به خود گرفت و سپس روند صعودی خود را ادامه داد. متوسط قیمت نفت خام برنت، وست تگزاس، سبد اوپک نفت دویی به ترتیب به میزان ۱، ۳۶، ۱۴ سنت در بشکه و قیمت نفت دویی با ۱/۵ دلار در بشکه نسبت به متوسط قیمت در هفته قبل افزایش داشت.



منبع: oilprice

براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا^۱ سطح ذخیره‌سازی نفت خام در هفته گذشته در آمریکا ۱/۳ میلیون بشکه افزایش داشت و به ۴۸۶ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۰/۰۹ افزایش به ۱۵/۱۱۶ میلیون بشکه رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها نیز با ۰/۴ واحد درصد افزایش به ۸۶/۱ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۱۴ می، تعداد دکل‌های حفاری نفت ۸ دستگاه افزایش داشت و مجموع دکل‌های حفاری نفتی در آمریکا به سطح ۳۵۲ دستگاه رسید (جدول ۲).

^۱ U.S Energy Information Administration



جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۱۴ می

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۴ می ۲۰۲۱	هفته منتهی به ۷ می ۲۰۲۱	
۱/۳	۴۸۶	۴۸۴/۷	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
-۲	۲۳۴/۲	۲۳۶/۲	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
۰/۴	۸۶/۱	۸۵/۷	ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)
۰/۰۹۶	۱۵/۱۱۶	۱۵/۰۲	خوراک پالایشگاهی (میلیون بشکه در روز)
۱/۵۱	۳/۳۰۶	۱/۷۹۶	صادرات نفت خام (میلیون بشکه در روز)
-۰/۵۸۷	۳/۱۰۵	۳/۶۹۲	خالص واردات نفت خام (میلیون بشکه در روز)

منبع: اداره اطلاعات انرژی آمریکا، ۱۴ می ۲۰۲۱

جدول (۲): تعداد دکل های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۱۴ می

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۴ می ۲۰۲۱	هفته منتهی به ۷ می ۲۰۲۱	
			آمریکا
۸	۳۵۲	۳۴۴	تعداد دکل های نفتی
-۳	۱۰۰	۱۰۳	تعداد دکل های گازی
			مجموع تعداد دکل های
۵	۴۵۲	۴۴۷	آمریکا
			کانادا
۳	۲۵	۲۲	تعداد دکل های نفتی
۱	۳۴	۳۳	تعداد دکل های گازی
			مجموع تعداد دکل های
۴	۵۹	۵۵	کانادا

منبع: بیکر هیوز، می ۲۰۲۱

عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۱۴ می ۲۰۲۱:

مهم ترین عوامل تأثیرگذار بر نوسانات قیمت نفت به تفکیک عوامل تقویت کننده و تضعیف کننده در ذیل ذکر

شده است:



۱- عوامل تقویت کننده قیمت نفت:

- **افزایش واردات نفت خام اروپا:** به گزارش بلومبرگ^۲، واردات نفت خام اروپا در ماه آوریل به طور متوسط یک میلیون بشکه در روز افزایش یافته است. نیجریه، آمریکا و برزیل جزء صادرکنندگانی بودند که از تعمیرات اساسی در میادین بزرگ تولیدی دریای شمال و رشد هرچند اندک تقاضا در اروپا بهره بردند. James Davis از FGE^۳ اظهار داشت پنجره آربیتراژ به اروپا گشوده شده و واردات به خصوص از آمریکا و نیجریه افزایش خواهد یافت. Emmanuel Belostrino، تحلیلگر Kpler معتقد است افزایش سطح تقاضا در اروپا ناشی از پیش بینی برداشته شدن محدودیت‌ها در ماه پیش رو است. به رغم افزایش شمار مبتلایان به کرونا در هند به عنوان سومین مصرف‌کننده بزرگ جهان، قیمت نفت در دو هفته متوالی روند صعودی داشت و این در حالی است که در آمریکا و اروپا به دلیل تأثیر مثبت واکسیناسیون، خیلی از فعالیت‌ها از سرگرفته شدند. اروپا نیز در حال برنامه‌ریزی برای اجازه ورود به گردشگران از ماه ژوئن می‌باشد. گزارش روز جمعه وزارت کار آمریکا از کندی بهبود استخدام نسبت به پیش‌بینی‌ها گفته است به رغم زمان‌بر شدن بهبود وضعیت استخدام نسبت به انتظارات، این موضوع تأثیر منفی بر قیمت‌ها نخواهد گذاشت (بلومبرگ، ۱۰ می ۲۰۲۱).
- **افزایش فعالیت صندوق‌های پوشش ریسک در بازار نفت:** مدیران صندوق‌های مالی در بازار، خرید قراردادهای آتی و آپشن نفتی را تسریع کرده‌اند و اعتقاد دارند که در اواخر سال جاری با بازگشایی فعالیت‌های اقتصاد و افزایش تقاضا برای سفر و سوخت، قیمت نفت افزایش خواهد یافت. طبق داده‌های بورس که توسط رویترز^۴ جمع‌آوری شده، در هفته منتهی به ۴ می، صندوق‌های پوشش ریسک در مهمترین معاملات ثبت شده، معادل ۴۰ میلیون بشکه نفت خام خرید کرده‌اند که عمدتاً مربوط به نفت خام WTI و Brent بوده است. این چهارمین هفته متوالی بود که در آن مدیران سرمایه‌گذاری، موقعیت‌های خرید را در معاملات آتی نفت افزایش می‌دادند. در هفته منتهی به ۲۷ آوریل، صندوق‌های پوشش ریسک معادل ۳۰ میلیون بشکه نفت خام را در شش قرارداد مهم معاملات آتی و آپشن خرید کردند. در چند هفته گذشته، علائم بهبود تقاضای نفت، براخبار ناخوشایند مانند ثبت رکورد جدید هند در موارد ابتلا به ویروس کرونا غلبه کرد، چراکه فعالان بازار انتظار دارند که بازگشایی اقتصادهای بزرگ توسعه‌یافته منجر به افزایش سفر و تقاضای سوخت برای مابقی سال شود (اوایل پرایس، ۱۰ می ۲۰۲۱).

^۲. Bloomberg

^۳. Facts Global Energy

^۴. Reuters



- بهبود تقاضای سوخت جت در گرو از سرگیری پروازهای بین‌المللی: تقاضای سوخت جت به تدریج در حال بهبود است و با وجود اینکه افزایش تعداد مسافران در اکثر نقاط جهان باعث تقویت تقاضا شده، اما بهبود قابل توجه مصرف سوخت هوایی تنها با از سرگیری سفرهای بین‌المللی و مسافرت‌های هوایی به نقاط دور امکان‌پذیر است. به گفته یکی از تحلیلگران ارشد FGE، افزایش تعداد مسافران به سفرهای هوایی با مقاصد نزدیک‌تر اختصاص دارد و بنابراین رابطه میان تعداد مسافران و تقاضای سوخت جت مخدوش می‌شود، چراکه پرواز به فواصل دورتر نیاز به سوخت هوایی بیشتر داشته و از سرگیری پروازهای بین‌المللی و برداشته شدن مقررات قرنطینه در تعطیلات باعث بهبود چشمگیری در تقاضای سوخت جت می‌شود که انتظار می‌رود تا اواخر سال جاری این مهم رخ دهد (اوایل پرایس، ۱۱ می ۲۰۲۱). طبق گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA)، تقاضای سوخت جت آمریکا با افزایش مسافرت‌های داخلی در حال رشد است، اما بهبود کامل و بازگشت به سطوح پیش از پاندمی کرونا نیازمند از سرگیری عمده پروازهای بین‌المللی است و در هفته گذشته نشانه‌هایی از بازگشایی این پروازها برای تعطیلات تابستان دیده شد. در اروپا، کمیسیون اروپایی اعلام کرد که کشورهای اتحادیه اروپا، اجازه ورود به گردشگرانی که آخرین دوز واکسن مورد تأیید این اتحادیه را دریافت نموده‌اند می‌دهد. برخی از بزرگترین اقتصادهای اروپا از جمله کشورهای گردشگرپذیری هم‌چون ایتالیا نیز به تدریج در حال بهبود هستند که خبر از افزایش پروازهای داخلی و در مرحله بعد بین‌المللی دارد (اداره اطلاعات انرژی آمریکا، می ۲۰۲۱).
- تقویت بازار سهام و کاهش ارزش دلار: روز جمعه ۱۴می، بازار سهام تقویت شد و ارزش دلار نیز تضعیف شد و از آنجایی که نفت خام به دلار معامله می‌گردد، این امر سبب می‌شود تا سرمایه گذاران رغبت بیشتری برای خرید آن نشان دهند و این امر سبب افزایش میزان تقاضا خواهد شد (اوایل پرایس؛ رویترز، ۱۴ می ۲۰۲۱).

۲- عوامل تضعیف کننده قیمت نفت:

- سرعت گرفتن شیوع ویروس کرونا در هند: در اواخر هفته گذشته قیمت نفت تحت تأثیر نوع جدید جهش یافته ویروس کرونا که در هند مشاهده شد و دامان بسیاری از شهروندان این کشور را گرفت، تحت فشار بود. این فشار با سرایت این نوع ویروس به کشورهای دیگر تشدید شد. در روز جمعه ۱۴ می، شمار مبتلایان به ویروس کرونا در هند در حدود ۳۴۴ هزار نفر اعلام شد. این در حالی است که شمار قربانیان آن روزانه به حدود ۴ هزار نفر رسیده است.



- افزایش تولید اوپک منتج از افزایش تولید ایران: براساس آخرین گزارش آرگوس، برآورد می شود که تولید نفت خام اوپک به دلیل جهش عمده در تولید ایران، در آوریل به بالاترین سطح سه ماهه یعنی ۹۶/۲۴ میلیون بشکه درروز رسیده باشد. نظرسنجی های دیگر از تحلیلگران و داده های ردیابی کشتی نیز حاکی از آن است که اوپک ماه گذشته نیز، قبل از افزایش برنامه ریزی شده ۶۰۰ هزار بشکه-ای در روز در راستای ائتلاف اوپک پلاس در ماه می، تولید نفت خام خود را تقویت یا حفظ کرده است. بر اساس گزارش ماهانه بازار نفت اوپک، اوپک تولید نفت خام خود را در ماه آوریل ۷۰ هزار بشکه در روز افزایش داده است که دلیل اصلی آن، افزایش تولید نفت ایران به میزان ۸۰ هزار بشکه در روز بود که به بالاترین حد در دو سال اخیر رسید (اوایل پرایس، ۱۰ می ۲۰۲۱).