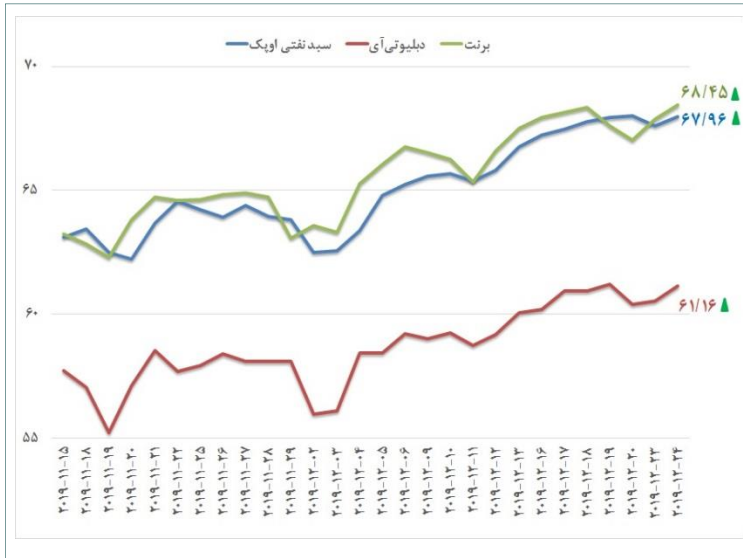


## بررسی تحولات بازار نفت

نمودار و جدول قیمت نفت خام‌های شاخص برنت، دبلیوتی‌آی و سبد نفتی اوپک

۲۴ دسامبر ۲۰۱۹ (دلار در هر بشکه)



تفاوت	۲۴ دسامبر ۲۰۱۹	۲۳ دسامبر ۲۰۱۹	
برنت موعدهار	۶۸/۴۵	۶۷/۸۸	+۰/۵۷
دبلیوتی‌آی	۶۱/۱۶	۶۰/۵۲	+۰/۶۴
سبد نفتی اوپک	۶۷/۹۶	۶۷/۵۹	+۰/۳۷
اختلاف برنت و دبلیوتی‌آی	۷/۲۹	۷/۳۶	-۰/۰۷

### روند قیمت‌ها

پیش‌بینی افزایش شدید تقاضای نفت در ایام تعطیلات سال نو میلادی، به ویژه از سوی بخش حمل و نقل برای سوخت‌های بنزین و دیزل در مسافرت‌های بین شهری و داخل شهری، باعث تقویت قیمت‌های نفت گردید. باشگاه اتومبیل‌رانی «AAA» آمریکا، پیش‌بینی کرده است، در تعطیلات اول سال جاری، ۱۰۴ میلیون نفر آمریکایی با اتومبیل شخصی مسافرت خواهند کرد که بیشترین رقم برای تعطیلات اول سال نسبت به سال‌های گذشته خواهد بود. بر اساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا، به دلیل تقاضای بالا برای بنزین، عرضه این فرآورده نفتی در هفته منتهی به ۱۳ دسامبر برای هفتمین هفته متوالی با افزایش روبرو شد و با ۵۲۹ هـ‌مب‌ر جهش به ۹/۴ م‌م‌ب‌ر رسید. در هفته منتهی به ۱۳ دسامبر ۲۰۱۹، سطح ذخیره سازی‌های بنزین آمریکا با ۲/۵ م‌م‌ب‌ر افزایش روبرو گردید که برای اولین بار ۵ درصد بالاتر از متوسط ۵ سال گذشته بود. علاوه بر این، تحلیل گران پلاتس قبل از انتشار گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا مربوط به هفته منتهی به ۲۰ دسامبر پیش‌بینی کرده‌اند، سطح ذخیره سازی بنزین آمریکا در هفته مذکور با ۱/۵ م‌م‌ب‌ر افزایش روبرو گردیده است.

منبع: دبیرخانه اوپک

جدول (۱): سودهای پالایشی نفت خام‌های شاخص برنت، دبی و دبلیوتی‌آی به ترتیب در بازارهای اروپا، آسیا و آمریکا (دلار در هر بشکه)

تغییرات	هفته منتهی به ۲۰۱۹/۱۲/۲۰	هفته منتهی به ۲۰۱۹/۱۲/۱۳	
برنت در بازار اروپا	۲/۴۰	۱/۱۴	۱/۲۶
دبلیوتی‌آی در بازار آمریکا	۱۳/۲۶	۱۲/۳۶	۰/۹
دبی در بازار آسیا	۱/۳۴	۱/۴۷	-۰/۱۳

منبع: دبیرخانه اوپک

### تقویت سودهای پالایشی در بازارهای اروپا و آمریکا

مطابق جدول شماره (۱)، سودهای پالایشی برای نفت خام شاخص برنت در بازار اروپا در هفته منتهی به ۲۰ دسامبر ۲۰۱۹، با ۱/۲۶ دلار در هر بشکه افزایش به ۲/۴۰ دلار در هر بشکه رسید. عمده‌ترین عامل تقویت در سودهای پالایشی در اروپا، مربوط به عملکرد پالایشگاه‌های ساده و سطح پایین تولید نفت کوره کم‌گوگرد می‌باشد. کاهش درصد بهره‌برداری در این پالایشگاه‌ها به همراه توقف‌های ناگهانی تولید و اعتصابات کارگری در برخی پالایشگاه‌های فرانسه، در تقویت سودهای پالایشی نفت برنت در بازار اروپا موثر بود. در همین مدت، سودهای پالایشی برای نفت خام شاخص دبیوتی‌آی در بازار آمریکا نیز با افزایش ۹۰ سنت در هر بشکه، به ۱۳/۲۶ دلار در هر بشکه بالغ گردید که دلیل عمده آن مانند بازار اروپا، تقویت سودهای پالایشی نفت کوره کم‌گوگرد بود. علاوه بر این، افزایش سطح ذخیره‌سازی بنزین، که نشانگر سطح بالای تقاضا در ایام تعطیل سال نو میلادی می‌باشد، تقویت بیشتر سودهای پالایشی این نفت خام را در بازار آمریکا به دنبال داشت. برخلاف ۲ نفت خام شاخص فوق، سودهای پالایشی برای نفت خام شاخص دبی در بازار آسیا، با کاهش ۱۳ سنت در هر بشکه، معادل ۱/۳۴ دلار در هر بشکه بود که دلایل عمده آن، کاهش قیمت نفتا و بنزین در مدت مذکور بوده است. این در حالی است که افزایش سودهای پالایشی گازوئیل و نفت کوره پرگوگرد مانع از تضعیف بیشتر سودهای پالایشی نفت خام دبی در بازار آسیا گردید.

*اعتصابات کارگری در فرانسه، یکی از دلایل تقویت سودهای پالایشی برنت در بازار اروپا به‌شمار می‌رود.*

### مهمترین وقایعی احتمالی در سال ۲۰۲۰ در بازار نفت

۱. کاهش رشد تولید نفت شیل آمریکا که بیشتر به دلیل افت هزینه سرمایه از سوی شرکت‌های حفاری خواهد بود.
۲. افزایش تعداد دکل‌های حفاری در آمریکا علی‌رغم کاهش تعداد دکل‌های فعال حفاری به میزان ۲۵۰ دستگاه در سال ۲۰۱۹ نسبت به مدت مشابه سال گذشته، تعداد دکل‌های فعال آمریکا در هفته گذشته برای اولین بار از ابتدای ماه آوریل ۲۰۱۹ با ۱۸ دستگاه افزایش روبرو شد.
۳. افزایش صادرات نفت و «ال ان جی» آمریکا.
۴. تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین کاهش خواهد یافت.

### سرآغاز بحران برای نفت شیل آمریکا

بر اساس گزارش «وال استریت ژورنال» بانک‌ها و موسسات مالی در آمریکا، محدودیت‌هایی برای اعطای وام به شرکت‌های نفتی فعال در زمینه شیل اعمال نموده و در حال بازنگری در ارزش‌گذاری برای این

شرکت‌ها می‌باشند. نگرانی موسسات مالی معتبر از زمانی آغاز گردید که برخی از این شرکت‌ها مانند «شورون»، «شل»، «رپسول بی‌پی» و «هالبرتون» اقدام به کاهش ارزش دفتری دارایی‌های خود نمودند. در این میان به نظر می‌رسد شرکت‌های بزرگ نفتی در معرض خطر ورشکستگی قرار ندارند و این خطر عموماً شرکت‌های نفتی کوچک را تهدید می‌کند. از سال ۲۰۱۵ تا کنون، حدود ۲۰۰ شرکت فعال در نفت و گاز اعلام ورشکستگی کرده‌اند که بیش از ۳۰ مورد آن در سال ۲۰۱۹ رخ داد. این بالاترین رقم ورشکستگی در ۳ سال اخیر می‌باشد.

در سال ۲۰۱۹، بیش از ۳۰ شرکت فعال در نفت و گاز آمریکا، اعلام ورشکستگی کرده‌اند.

### از سرگیری عملیات تولید نفت در منطقه بی‌طرف مشترک بین عربستان سعودی و کویت

وزرای نفت عربستان سعودی و کویت اقدام به امضای یادداشت تفاهم و برخی توافقات برای از سرگیری تولید نفت خام از منطقه بی‌طرف که مشترک بین ۲ کشور می‌باشد نمودند. تولید از منطقه مذکور از سال ۲۰۱۵ تاکنون متوقف می‌باشد. با از سرگیری فعالیت برای تولید از این منطقه، قرار است روزانه ۵۰۰ هب.ر نفت خام تولید شود.

نوع نفت خام تولیدی منطقه بی‌طرف، سنگین می‌باشد که جایگزین تولید بخشی از نفت خام کشورهای تحریم شده اوپک از سوی آمریکا، خواهد بود. تولید نفت خام از میدان نفتی دریایی «خفجی» که متعلق به شرکت «عملیات خلیج» آرامکو و شرکت «نفت خلیج» کویت می‌باشد، در اکتبر سال ۲۰۱۴ توسط آرامکو به دلیل انتشار گازهای آلاینده متوقف گردید. تولید از میدان نفتی خشکی «وافرا» نیز که توسط شرکت «نفت خلیج کویت» و «شورون» (طرف قرارداد آرامکو) اداره می‌گردید از ماه مه ۲۰۱۵، به دلیل عدم امنیت شغلی متوقف شده است. شرکت «شورون»، انتظار دارد، زمان تقریبی برای رسیدن به سطح تولید پیش از توقف عملیات تولید در «وافرا»، حدود ۱۲ ماه خواهد بود.

انتظار می‌رود با از سرگیری فعالیت برای تولید نفت در منطقه بی‌طرف مشترک بین عربستان سعودی و کویت، روزانه ۵۰۰ هب.ر نفت خام تولید شود.

### تردید در خصوص میزان تولید نفت خام ونزوئلا در سال ۲۰۲۰

شرکت نفت ونزوئلا، امیدوار به افزایش تولید نفت خام خود به بیش از یک میلیون بشکه در روز است. با این حال، تحلیلگران بازار نفت پیش‌بینی کرده‌اند، این شرکت قادر به افزایش تولید به میزان مذکور نخواهد بود. زیرا آنها به این باورند که شرکت نفت ونزوئلا به دلیل عدم شرایط زیربنایی کافی، از جمله کارگران باتجربه و مواد رقیق‌کننده برای آماده سازی نفت خام خود و تحریم از جانب آمریکا، امکان این حجم افزایش برای آن وجود ندارد. براساس گزارش پلاتس، تولید نفت خام ونزوئلا در ماه نوامبر ۲۰۱۹ معادل ۷۰۰ هب.ر بود که ۵۰ هب.ر بالاتر از تولید ماه اکتبر ۲۰۱۹، می‌باشد. این کشور قصد دارد، در

شرکت نفت ونزوئلا، امیدوار به افزایش تولید نفت خام خود به بیش از یک میلیون بشکه در روز است.

ماه دسامبر ۲۰۱۹، تولید خود را به ۱/۱ م.ب.ر برساند. تحلیلگران پلاتس بر این عقیده‌اند، بهبود در تولید نفت خام ونزوئلا در کوتاه‌مدت مشکل است و میانگین تولید در سال ۲۰۲۰ حدود ۶۰۰ ه.ب.ر خواهد بود. شایان ذکر است، پیش‌بینی تولید نفت خام این کشور برای سال مذکور، در محدوده ۷۰۰ الی ۷۵۰ ه.ب.ر. نیز می‌باشد.

### پیش‌بینی افزایش قیمت نفت در سال ۲۰۲۰

بر اساس نظرسنجی بلومبرگ از تحلیل‌گران، قیمت نفت خام‌های برنت و دبلیوتی‌آی در سال ۲۰۲۰ به ترتیب ۶۴/۲۵ و ۵۸/۵۰ دلار در هر بشکه پیش‌بینی می‌شود. این در حالی است که طبق نظرسنجی «وال استریت ژورنال»، قیمت نفت در سال آینده میلادی، حداقل برای سه‌ماهه نخست سال، تغییر چندانی با قیمت کنونی نخواهد داشت.

هفته گذشته، موسسه «جی پی مورگان»، در پیش‌بینی اخیر خود از قیمت‌های نفت برای سال آینده، اعلام داشت انتظار می‌رود، توافق بر سر کاهش تولید از جانب اوپک کارساز باشد و به همراه بهبود رشد اقتصادی در بازارهای نوظهور، موجب افزایش قیمت نفت در سال ۲۰۲۰ گردد. این موسسه پیش‌بینی می‌کند در سال آینده میلادی به جای مازاد عرضه نفت با کمبود عرضه به میزان ۲۰۰ ه.ب.ر مواجه خواهیم بود. این در حالی است که موسسه مذکور در گزارش ماه سپتامبر خود پیش‌بینی کرده بود که در سال ۲۰۲۰، جهان با مازاد عرضه به میزان ۶۰۰ ه.ب.ر روبرو خواهد بود. موسسه «جی پی مورگان»، رشد تقاضای نفت در سال ۲۰۲۰ را یک م.ب.ر پیش‌بینی کرده است که نسبت به پیش‌بینی قبلی، تغییری نشان نمی‌دهد. پیش‌بینی جدید این موسسه از قیمت‌های نفت خام در سال ۲۰۲۰، حاکی از افزایش آنها می‌باشد. بر این اساس، پیش‌بینی می‌شود قیمت نفت خام‌های برنت و دبلیوتی‌آی در سال آینده به ترتیب ۶۴/۵۰ و ۶۰ دلار در هر بشکه باشد. این بانک در گزارش ماه سپتامبر خود قیمت نفت خام برنت در سال ۲۰۲۰ را ۵۹ دلار در هر بشکه پیش‌بینی کرده بود. قیمت نفت خام برنت توسط بانک مذکور در سال ۲۰۲۱ معادل ۶۱/۵۰ دلار در هر بشکه پیش‌بینی شده است.

«گلدمن ساکس» نیز اخیراً پیش‌بینی قیمت نفت در سال آینده میلادی را مورد بازنگری افزایشی قرار داد و پیش‌بینی نمود قیمت نفت خام‌های برنت و دبلیوتی‌آی در سال ۲۰۲۰ به ترتیب ۶۳ و ۵۸/۵۰ دلار در هر بشکه باشد.

جی پی مورگان پیش‌بینی کرد، سال آینده بازار نفت با کمبود عرضه نفت به میزان ۲۰۰ ه.ب.ر مواجه خواهد شد.

جی پی مورگان، قیمت نفت خام‌های برنت و دبلیوتی‌آی را در سال ۲۰۲۰ به ترتیب ۶۴/۵۰ و ۶۰ دلار در هر بشکه پیش‌بینی کرده است.

جدول (۲): قیمت سبد نفتی اوپک و نفت خام‌های آن و تغییرات قیمت نسبت به مدت مشابه در هفته و سال گذشته (دلار در هر بشکه)

مری - ونزوئلا	موربان - امارات	سبک عربستان	سبک بانی - نیجریه	السایدر - لیبی	صادراتی کویت	سبک بصره - عراق	سنگین ایران	سبک رابی - گابن	زفیرو - گینه	اورینت - اکوادور	دیجنو - کنگو	گیراسول - آنگولا	مخلوط صحرا - الجزایر	سبد نفتی اوپک	هفته منتهی به ۲۰ دسامبر ۲۰۱۹
۴۷/۵۹	۶۶/۱۰	۶۶/۷۶	۶۷/۷۳	۶۷/۱۵	۶۵/۵۷	۶۵/۲۱	۶۳/۰۶	۶۳/۹۳	۶۹/۴۵	۶۶/۷۶	۶۵/۶۷	۶۹/۴۵	۶۷/۶۵	۶۵/۸۴	
تغییرات نسبت به مدت مشابه در :															
۲/۷۳	۲/۶۰	۲/۲۷	۱/۴۵	۱/۴۵	۲/۲۹	۲/۱۳	۲/۱۴	۱/۹۳	۱/۷۳	۲/۶۶	۱/۴۶	۱/۴۵	۱/۴۵	۲/۱۴	هفته گذشته
-۴/۱۰	۴/۸۲	۶/۵۴	۷/۲۷	۸/۸۵	۶/۵۱	۶/۹۳	۶/۲۲	۵/۰۸	۹/۱۵	۱۳/۱۲	۸/۶۷	۹/۳۵	۸/۶۰	۶/۷۹	سال گذشته

منبع: دبیرخانه اوپک

آدرس اینترنتی نشریه

www.opec.mop.ir



مدیریت کل امور اوپک

و روابط با مجامع انرژی