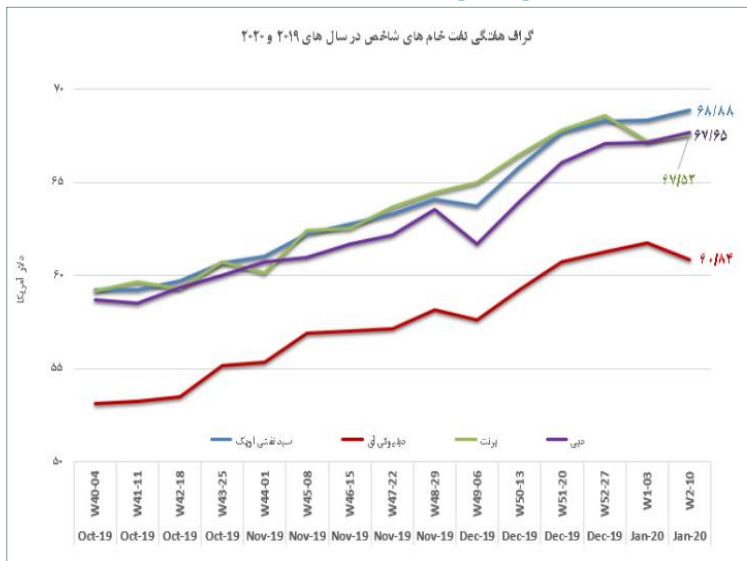


بررسی تحولات بازار نفت

نمودار (۱): قیمت نفت خام های شاخص برنت، دبلیوتی آی، دبی و سبید نفتی اوپک متوسط هفتگی منتهی به ۱۰ ژانویه ۲۰۲۰ (دلار در هر بشکه)



روند قیمت ها

قیمت نفت خام های شاخص برنت و دبی در هفته گذشته تحت تأثیر افزایش تنش ها در منطقه خاورمیانه و بهبود چشم انداز تقاضای نفت روندی افزایشی داشت. این در حالی بود که قیمت نفت خام وست تگزاس اینترمدیت روندی کاهشی را دنبال کرد. انتظار انعقاد تفاهم نامه تجاری میان چین و آمریکا در هفته های پیشرو یکی از مهمترین عوامل تأثیرگذار بر تقویت تقاضای نفت و رشد اقتصادی بوده است. البته در بازار آمریکا شرایط متفاوت است. در هفته گذشته سطح ذخیره سازی نفت خام آمریکا به شدت افزایش داشت و به ۴۳۱ میلیون بشکه رسید. این موضوع به طور عمده تحت تأثیر کاهش صادرات آمریکا بوده است. البته در همین مدت تعداد دکل های فعال حفاری نفت در آمریکا ۱۱ دستگاه کاهش داشت و به ۶۵۹ دستگاه رسید که بیشتر آن در منطقه پرمین بوده است.

تغییرات هفتگی	متوسط هفته منتهی به ۱۰ ژانویه	روزانه ۱۰ ژانویه	
+۰/۳۳	۶۷/۵۳	۶۶/۳۰	برنت موعدهار
-۰/۹۰	۶۰/۸۴	۵۹/۰۴	دبلیوتی آی
+۰/۵۳	۶۷/۶۵	۶۵/۷۰	دبی
+۰/۵۳	۶۸/۸۸	۶۷/۰۴	سبید نفتی اوپک
۱/۲۳	۶/۶۹	۷/۲۶	اختلاف برنت و دبلیوتی آی

منبع: دبیرخانه اوپک

تغییرات	هفته منتهی به ۲۰۲۰/۱/۳	هفته منتهی به ۲۰۱۹/۱۲/۲۷	
۱/۲	۴۳۱/۱	۴۲۹/۹	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
۹/۱	۲۵۱/۶	۲۴۲/۵	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
+۰/۰۷	۱۶/۹۳	۱۶/۸۶	خوراک پالایشگاهی (میلیون بشکه در روز)
+۰/۰۶	۹۲/۸	۹۲/۲	ظرفیت بهره برداری پالایشگاهی (درصد)
+۰/۰۵	۲/۹۸	۲/۹۳	خالص واردات نفت خام (میلیون بشکه در روز)
-۱/۰۴	۳/۰۶	۴/۴۶	صادرات نفت خام (میلیون بشکه در روز)

منبع: اداره اطلاعات انرژی آمریکا

کاهش تولید نفت خام اوپک در ماه دسامبر ۲۰۱۹

بر اساس گزارش آرگوس، تولید نفت خام اوپک در ماه دسامبر ۲۰۱۹ برابر ۱۷۰ هب.ر کاهش داشت و ۲۹/۶۷ م.ب.ر رسید. با این احتساب متوسط تولید نفت خام سالانه اوپک برابر ۲۹/۹۲ م.ب.ر می‌باشد. میزان پایبندی اوپک در ماه دسامبر ۲۰۱۹ برابر ۱۵۰ درصد برآورد شده است که ۵ درصد از متوسط پایبندی کشورهای اوپک در سال ۲۰۱۹ بیشتر است. در ماه دسامبر تولید نفت خام عربستان ۱۱۰ هب.ر کاهش داشت که باعث شد سطح تولید این کشور ۸۴۰ هب.ر کمتر از تعهد تولید ۱۰/۶۳ م.ب.ر باشد. میزان صادرات نفت خام عربستان در ماه دسامبر ۲۰۱۹ برابر ۶/۶ م.ب.ر گزارش شده است و انتظار می‌رود که در فاصله ماه ژانویه تا آوریل ۲۰۲۰ چهار پالایشگاه این کشور با ظرفیت پالایشی ۱/۵۹ م.ب.ر نفت خام وارد دوره تعمیرات دوره‌ای شوند که باعث کاهش بیشتر تولید نفت این کشور خواهد شد. اما در عین حال راه‌اندازی مجدد میدان خشکی وفرا (با ظرفیت تولید ۲۵۰ هب.ر) و میدان فلات‌قاره خفجی (با ظرفیت ۳۰۰ هب.ر) در منطقه بی‌طرف، تأثیری را در پایبندی کشورهای عربستان و کویت در چند ماه آینده نخواهد داشت. به نظر می‌رسد که این میدان تا پایان سال ۲۰۲۰ به ظرفیت کامل تولیدی خود نخواهند رسید. یکی از مهمترین عوامل کاهش تولید نفت اوپک در ماه دسامبر افت مجدد تولید نفت خام در لیبی بوده است. میدان نفتی الفیل در لیبی در ماه دسامبر ۲۰۱۵ به دلیل مشکلات فنی و بدی آب و هوا برای ۶ روز با توقف تولید مواجه شد.

بر اساس گزارش آرگوس،
تولید نفت خام اوپک در ماه
دسامبر ۲۰۱۹ برابر ۱۷۰
هب.ر کاهش داشت و
۲۹/۶۷ م.ب.ر رسید.

تداوم مزاد عرضه نفت خام در سه ماهه اول ۲۰۲۰

از ابتدای ماه ژانویه ۲۰۲۰ اوپک باید به توافق جدید خود پایبند بوده و میزان کاهش تولید خود را افزایش دهد تا از شکل‌گیری مزاد عرضه نفت در بازار جلوگیری نماید. بر اساس پیش‌بینی آژانس بین‌المللی انرژی حتی با وجود پایبندی کامل کشورهای اوپک و مشارکت‌کننده غیر اوپک به توافق مذکور، بازار نفت در سه ماهه اول سال با مزاد عرضه حدود ۷۰۰ هب.ر روبه‌رو خواهد بود. بر اساس اظهارات دبیرکل اوپک این مزاد عرضه در فاصله ماه‌های آوریل تا ژوئیه به ۹۰۰ هب.ر نیز خواهد رسید که فشار قابل‌توجهی را بر کاهش قیمت‌های نفت خواهد آورد. به نظر می‌رسد کاهش تولید نفت عراق در ماه‌های اخیر اهمیت زیادی را در این رابطه دارد. تولید نفت خام عراق در ماه دسامبر ۲۰۱۹ برابر ۴/۵۷ م.ب.ر گزارش شده است که نشان‌دهنده چهارمین ماه کاهش پیاپی تولید نفت آن کشور می‌باشد، اگر چه همچنان از تعهدات تولیدی این کشور ۶۰ هب.ر فراتر است. به نظر می‌رسد نیجریه و آنگولا علیرغم وجود توافق جدید برای کاهش تولید، نیز در تلاش هستند تا تولید نفت خود در بازار را افزایش دهند. البته در این میان نباید موضوع ناآرامی جدید شکل‌گرفته در لیبی بر علیه دولت مرکزی را از نظر دور داشت. با وجود اینکه این

بر اساس پیش‌بینی آژانس
بین‌المللی انرژی حتی با
وجود پایبندی کامل
کشورهای اوپک و
مشارکت‌کننده غیر اوپک به
توافق مذکور، بازار نفت در
سه ماهه اول سال جاری با
مزاد عرضه حدود ۷۰۰
هب.ر روبه‌رو خواهد بود.

اقدامات هنوز تأثیری بر تولید لیبی نگذارده، اما به نظر می‌رسد که پتانسیل تأثیرگذاری آن بسیار بالاست.

تعمیرات پالایشی گسترده در منطقه خاورمیانه و کاهش قیمت نفت دبی

آغاز تعمیرات دوره‌ای پالایشگاه‌ها در منطقه خاورمیانه باعث شده است تا میزان عرضه نفت خام‌های متوسط و ترش افزایش یافته و شیب بکواردیشن برای نفت خام شاخص دبی به تدریج کاهش یابد. با وجود آنکه اختلاف قیمت نفت خام دبی در سررسیدهای یک ماهه و سه ماهه به دنبال حمله به تأسیسات عربستان و سپس کاهش تولید نفت عربستان و امارات به ۳ دلار در هر بشکه رسیده بود، اما همراه با تحولات جدید و آغاز دوره تعمیرات پالایشگاهی در منطقه خاورمیانه این اختلاف قیمت به ۲ دلار در هر بشکه رسیده است. در حال حاضر پالایشگاه جبیل عربستان با ظرفیت پالایشی ۴۶۰ هب.ر از ۱۳ ژانویه تا ۲۹ فوریه به تعمیرات دوره‌ای می‌رود. پالایشگاه ینبوع با ظرفیت ۴۰۰ هب.ر از یک فوریه تا ۱۵ مارس دارای تعمیرات دوره‌ای است. آرامکو نیز پالایشگاه بزرگ ربیع با ظرفیت پالایشی ۴۰۰ هب.ر را از ۲۴ فوریه تا ۹ آوریل به تعمیرات دوره‌ای می‌برد. پالایشگاه رویس در امارات متحده عربی با ظرفیت ۴۱۷ هب.ر نیز از ماه فوریه تا آوریل تعمیرات دوره‌ای خواهند داشت. به این ترتیب عرضه نفت خام‌های متوسط و ترش خاورمیانه به بازار نفت به ویژه آسیا پاسفیک تقویت خواهد شد و همین امر می‌تواند قیمت نفت خام دبی را در ماه‌های آینده به شدت کاهش دهد.

تغییر در جریان تجارت فرآورده‌های نفتی به دلیل تعمیرات دوره‌ای پالایشی

به دلیل آغاز تعمیرات پالایشی دوره‌ای گسترده در منطقه خاورمیانه شاهد تغییر در مسیرهای تجارت فرآورده‌های نفتی بوده‌ایم. عربستان سعودی صادرات گازوئیل خود به شمال غربی اروپا را به میزان ۶۰ هب.ر کاهش داده و آن را به ۱۰۰ هب.ر رسانده است. این اقدام به دلیل تعمیرات در پالایشگاه جبیل عربستان رخ داده است. به نظر می‌رسد پالایشگران هندی و آمریکایی این کمبود در عرضه گازوئیل به بازار اروپا را جبران کرده‌اند. در عین حال عربستان برای جبران کمبود بنزین در ماه‌های آینده از بازار اروپا واردات خواهد داشت. این کشور ۴ محموله بنزین را برای تحویل در ماه جاری میلادی خریداری کرده است. شرکت‌های بی‌پی و شل نیز محموله‌هایی را به مقصد خاورمیانه بارگیری کرده‌اند. شرکت ویتول نیز یک محموله ۸۰ هزار تنی بنزین را به مالت ارسال کرده است. به این ترتیب به نظر می‌رسد که ساختار بازار نفت خام و فرآورده‌های نفتی در سه ماهه اول سال ۲۰۲۰ به شدت تحت تأثیر تعمیرات پالایشی گسترده در خاورمیانه خواهد بود.

آغاز تعمیرات دوره‌ای
پالایشگاه‌ها در منطقه
خاورمیانه باعث شده است
تا میزان عرضه نفت
خام‌های متوسط و ترش
افزایش یافته و شیب
بکواردیشن برای نفت خام
شاخص دبی به تدریج
کاهش یابد.

عربستان سعودی صادرات
گازوئیل خود به شمال غربی
اروپا را به میزان ۶۰ هب.ر
کاهش داده و آن را به ۱۰۰
هب.ر رسانده است.

منبع شرکت بیکر هیوز		جدول (۲) : تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا		
تغییرات سالانه	تغییرات هفتگی	۲۰۲۰/۱/۱۰	۲۰۲۰/۱/۳	
				آمریکا
-۲۱۴	-۱۱	۶۵۹	۶۷۰	تعداد دکل‌های نفتی
-۸۳	-۴	۱۱۹	۱۲۳	تعداد دکل‌های گازی
-۲۹۷	-۱۵	۷۷۸	۷۹۳	مجموع تعداد دکل‌های آمریکا
				کانادا
۱۷	۲۷	۱۲۰	۹۳	تعداد دکل‌های نفتی
۲	۵۸	۸۳	۲۵	تعداد دکل‌های گازی
۱۹	۸۵	۲۰۳	۱۱۸	مجموع تعداد دکل‌های کانادا

آدرس اینترنتی نشریه

Www.opec.mop.ir



مدیریت کل امور اوپک

و روابط با مجامع انرژی