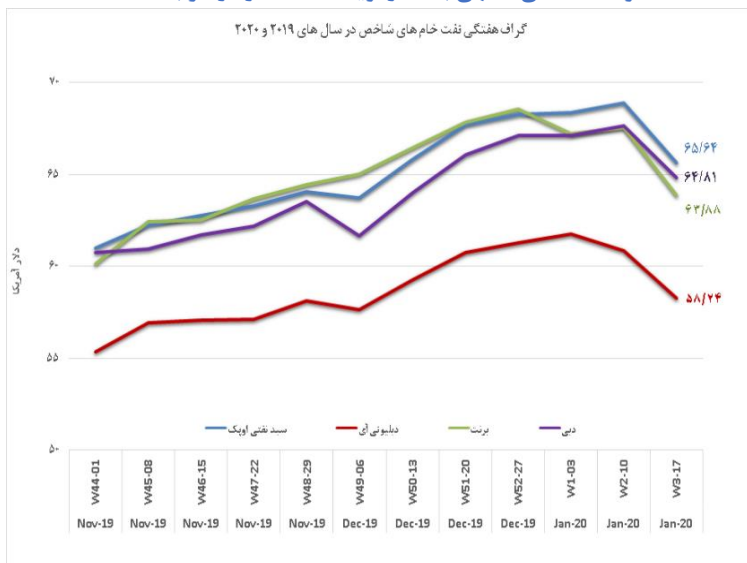


بررسی تحولات بازار نفت

نمودار (۱): قیمت نفت خام های شاخص برنت، دبیوتی آی، دبی و سبد نفتی اوپک

متوسط هفتگی منتهی به ۱۷ ژانویه ۲۰۲۰ (دلار در هر بشکه)



تغییرات هفتگی	متوسط هفته منتهی به ۱۷ ژانویه	روزانه ۱۷ ژانویه	برنت موعدهدار
-۳/۶۵	۶۳/۸۸	۶۳/۸۹	برنت موعدهدار
-۲/۶۰	۵۸/۲۴	۵۸/۵۴	دبیوتی آی
-۲/۸۴	۶۴/۸۱	۶۴/۵۹	دبی
-۳/۲۲	۶۵/۶۴	۶۵/۵۸	سبد نفتی اوپک
-۱/۰۵	۵/۶۴	۵/۳۵	اختلاف برنت و دبیوتی آی

روند قیمت ها

قیمت نفت خام های شاخص برنت و دبی در هفته گذشته تحت تأثیر کاهش تنش ها در منطقه خاورمیانه و بهبود چشم انداز تقاضای نفت به دلیل توافق جدید چین و آمریکا و همچنین تعمیرات دوره ای گسترده پالایشی به ویژه در خاورمیانه روندی کاهشی داشت. انعقاد تفاهم نامه تجاری میان چین و آمریکا در ۱۵ ژانویه دارای تأثیر مثبتی بر انتظارات رشد تقاضای جهانی نفت داشته است، اما با این وجود آژانس بین المللی انرژی همچنان معتقد است میزان عرضه نفت غیر اوپک در نیمه ابتدایی سال جاری میلادی بیشتر از رشد تقاضا بوده و لذا قیمت های نفت روندی کاهنده را طی خواهند کرد. در هفته گذشته سطح ذخیره سازی نفت خام و فرآورده های نفتی آمریکا به شدت افزایش داشت. این موضوع به طور عمده تحت تأثیر کاهش صادرات آمریکا و نرخ بهره برداری از پالایشگاه ها بوده است. البته در همین مدت تعداد دکل های فعال حفاری نفت در آمریکا ۱۴ دستگاه افزایش داشت و به ۶۷۳ دستگاه رسید که بیشتر آن در منطقه پرمین بوده است.

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)
۰/۶	۹۲/۸	۹۲/۲	ظرفیت بهره برداری پالایشگاهی (درصد)
۰/۰۵	۲/۹۸	۲/۹۳	خالص واردات نفت خام (میلیون بشکه در روز)
-۱/۴	۳/۰۶	۴/۴۶	صادرات نفت خام (میلیون بشکه در روز)

منبع: اداره اطلاعات انرژی آمریکا

افزایش صادرات نفت خام آمریکا به چین به دنبال توافق تجاری جدید

در تاریخ ۱۵ ژانویه ۲۰۲۰ توافق نامه اولیه تجاری میان آمریکا و چین منعقد شد. بر اساس این توافق نامه، آمریکا این فرصت را در اختیار تولیدکنندگان نفت و ال ان جی داخلی خود قرار خواهد داد تا به چین صادرات انرژی داشته باشند، البته این توافق هیچ گونه تعهدی را برای مقامات چینی برای کاهش نرخ های تعرفه برای واردات نفت و ال ان جی از آمریکا ایجاد نکرده است. طبق فاز اول توافق صورت گرفته، چین می تواند تا سقف ۱۸ میلیارد دلار انرژی بیشتر (در مقایسه با سال پایه ۲۰۱۷ که ارزش واردات انرژی معادل ۸/۴ میلیارد دلار بوده است) را از ابتدای اجرایی شدن این توافق در ۱۴ فوریه تا پایان سال ۲۰۲۰ از آمریکا وارد کند. این رقم برای سال ۲۰۲۱ برابر ۳۳/۹ میلیارد دلار تعیین شده است. لازم به ذکر است آمریکا در سال ۲۰۱۷ معادل ۲۲۳ هب.ر نفت خام و ۲/۱ میلیون تن ال ان جی به چین صادرات نموده است که این موضوع مربوط به سال قبل از اعمال تعرفه ها بر واردات نفت و ال ان جی و تشدید تنش های تجاری میان این دو کشور بوده است. نفت خام نیمی از ارزش کل صادرات انرژی آمریکا به چین در سال ۲۰۱۷ را تشکیل می داده است. اگر همین نسبت در قالب توافق جدید نیز حفظ شود، با فرض قیمت های جاری نفت خام وست نگزاس اینترمدیت، صادرات نفت آمریکا به چین در سال های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ به ترتیب برابر ۶۰۰ و ۹۵۰ هب.ر خواهد بود. باید این موضوع را در نظر داشت که توان خرید نفت خام تعهد شده در این توافق توسط شرکت های چینی تا حدود زیادی به تمایل مقامات چینی برای کاهش تعرفه واردات نفت خام از آمریکا دارد. چین از سپتامبر ۲۰۱۹ تعرفه ۵ درصدی را برای واردات نفت خام از آمریکا وضع کرده است.

بر اساس توافق جدید میان چین و آمریکا صادرات نفت آمریکا به چین در سال های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ به ترتیب می تواند تا ۶۰۰ و ۹۵۰ هب.ر افزایش یابد.

پیش بینی مازاد عرضه نفت در نیمه اول سال ۲۰۲۰ توسط آژانس بین المللی انرژی

بر اساس جدیدترین گزارش آژانس بین المللی انرژی در ماه ژانویه، بازار نفت خام در نیمه ابتدایی سال ۲۰۲۰ دارای مازاد عرضه خواهد بود و سطح ذخیره سازی های نفت خام افزایش خواهد داشت. آژانس بین المللی انرژی پیش بینی کرده است که عرضه نفت غیر اوپک در سال ۲۰۲۰ برابر ۲/۱ م.ب.ر رشد خواهد داشت که ۱۰۰ هب.ر بیشتر از متوسط سال ۲۰۱۹ است. برخلاف گزارش های قبلی، آژانس بین المللی انرژی پیش بینی کرده است که رشد تولید نفت خام آمریکا در سال ۲۰۲۰ کاهش داشته باشد و این کشور تنها ۵۲ درصد از کل رشد عرضه نفت غیر اوپک در سال ۲۰۲۰ را تشکیل دهد. این در حالی است که در برآورد قبلی، این رقم برابر ۸۴ درصد پیش بینی شده بود. کشورهای نروژ، برزیل، کانادا، استرالیا و گویان مهمترین کشورهای غیر اوپک دارای رشد تولید نفت در سال ۲۰۲۰ خواهند بود. با توجه به این پتانسیل رشد عرضه غیر اوپک، آژانس بین المللی انتظار دارد تقاضا برای نفت خام اوپک در نیمه ابتدایی سال برابر ۲۸/۵ م.ب.ر باشد که کمتر از

آژانس بین المللی انرژی پیش بینی کرد که رشد تولید نفت خام آمریکا در سال ۲۰۲۰ کاهش داشته و این کشور تنها ۵۲ درصد از کل رشد عرضه نفت غیر اوپک در سال ۲۰۲۰ را تشکیل دهد.

سقف تعهدات تولید نفت کشورهای اوپک و غیراوپک مشارکت‌کننده در توافق بیابنه همکاری است. لازم به ذکر است که رشد تقاضای نفت خام برای سال ۲۰۲۰ طبق تخمین آژانس بین‌المللی انرژی برابر ۱/۲ م.ب.ر بوده است که این رقم تفاوتی نسبت به سال قبل نشان نمی‌دهد. مهمترین دلایل تقویت رشد تقاضا در سال ۲۰۲۰، توافق‌های تجاری جدید بین آمریکا و مکزیک و فاز اول توافق تجاری بین چین و آمریکا عنوان شده است. البته این در شرایطی است که رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۰ کمتر از سال ۲۰۱۹ خواهد بود.

پیش‌بینی استقلال نفتی آمریکا در سال ۲۰۲۰

بر اساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا، تولید نفت خام این کشور تا سال ۲۰۲۱ از مرز ۱۳/۷ م.ب.ر عبور خواهد کرد. بیشتر تولید مذکور از منطقه پرمین خواهد بود که دارای ظرفیت‌های زمین‌شناسی، فنی و عملیاتی بالایی است. اداره اطلاعات انرژی آمریکا، علاوه بر این، رشد تولید نفت خام آمریکا در سال ۲۰۲۰ را نیز مورد بازنگری افزایشی یک درصدی قرار داده و آن را ۱۳/۳ م.ب.ر پیش‌بینی کرده است. کاهش رشد تولید نفت خام در آمریکا به دلیل افت تعداد دکل‌های حفاری نفت فعال در آمریکا عنوان شده است. البته بهبود کارایی دکل‌ها و بهره‌وری چاه‌ها باعث شده است تا تولید نفت خام آمریکا با افت مواجه نشود. لازم به ذکر است میزان رشد تولید نفت آمریکا (مجموع فرآورده‌های نفتی و نفت خام) در سال‌های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ به ترتیب برابر ۰/۸ و ۱/۴ م.ب.ر برآورد شده است که با توجه به این روند تولید، پیش‌بینی می‌شود آمریکا در سال ۲۰۲۰ تبدیل به صادرکننده خالص نفت در جهان شود. البته باید توجه داشت که این موضوع به مفهوم قطع واردات نفت خام آمریکا از جهان نیست. به دلیل وابستگی پالایشگاه‌های آمریکایی به نفت خام‌های متوسط و ترش واردات نفت خام از کانادا و برخی از کشورهای خاورمیانه به ویژه عربستان همچنان ادامه خواهد داشت.

میزان رشد تولید نفت
آمریکا (مجموع
فرآورده‌های نفتی و نفت
خام) در سال‌های ۲۰۲۰ و
۲۰۲۱ به ترتیب برابر ۰/۸ و
۱/۴ م.ب.ر برآورد شده و
پیش‌بینی می‌شود آمریکا
در سال ۲۰۲۰ تبدیل به
صادرکننده خالص نفت
شود.

سرمایه‌گذاری ادنوک در جهت تضمین فروش نفت در آینده

ژاپن و امارات متحده عربی به توافقی رسیدند که شرکت ملی نفت امارات متحده عربی (ادنوک) مقدار نفت خام ذخیره‌سازی شده در انبارهای نفت ترمینال‌های جنوبی ژاپن را تا سه سال آینده افزایش دهد. این دو کشور کلیه مفاد قرارداد قبلی را تمدید نموده و در عین حال حجم ذخیره‌سازی نفت در انبارهای اشاره شده را از ۶/۳ به ۸/۲ میلیون بشکه افزایش دادند. لازم به ذکر است طبق قرارداد مذکور در صورت تمایل، این قرارداد علاوه بر سه سال آینده، می‌تواند برای یک دوره دو ساله اضافی نیز تمدید شود. بنابراین ادنوک در جهت سیاست‌های امنیت تقاضای

خود می‌تواند نفت خام خود را جهت فروش به بازار ژاپن در ترمینال نفتی کیاره در کاگوشیمای ژاپن انبار نماید. شرکت ادنوک علاوه بر این با شرکت ملی نفت اندونزی (پرتامینا) برای ساخت یک مجتمع پالایشگاهی-پتروشیمی در منطقه غرب جاوه به توافق اولیه رسیده است. به نظر می‌رسد شرکت ادنوک نیز به دنبال شرکت آرامکو برای تضمین تقاضای نفت خود در آینده به دنبال سرمایه‌گذاری در ساخت و توسعه مجتمع‌های پالایشگاهی-پتروشیمیایی و انبارهای نفتی در کشورهای بزرگ مصرف‌کننده نفت خام است.

ژاپن و امارات متحده عربی تصمیم گرفتند تا حجم ذخیره‌سازی نفت شرکت ادنوک در انبارهای جنوبی ژاپن را تا سه سال آینده از ۶/۳ به ۸/۲ میلیون بشکه افزایش یابد.

منبع شرکت بیکر هیوز		جدول (۲) : تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا		
تغییرات سالانه	تغییرات هفتگی	۲۰۲۰/۱/۱۷	۲۰۲۰/۱/۱۰	
				آمریکا
-۱۷۹	۱۴	۶۷۳	۶۵۹	تعداد دکل‌های نفتی
-۷۸	۱	۱۲۰	۱۱۹	تعداد دکل‌های گازی
-۲۵۷	۱۵	۷۹۳	۷۷۸	مجموع تعداد دکل‌های آمریکا
				کانادا
۲۴	۳۲	۱۵۲	۱۲۰	تعداد دکل‌های نفتی
۱۱	۹	۹۲	۸۳	تعداد دکل‌های گازی
۳۵	۴۱	۲۴۴	۲۰۳	مجموع تعداد دکل‌های کانادا

آدرس اینترنتی نشریه

www.opec.mop.ir



مدیریت کل امور اوپک

و روابط با مجامع انرژی