

# چشم‌انداز کوتاه‌مدت بازار نفت

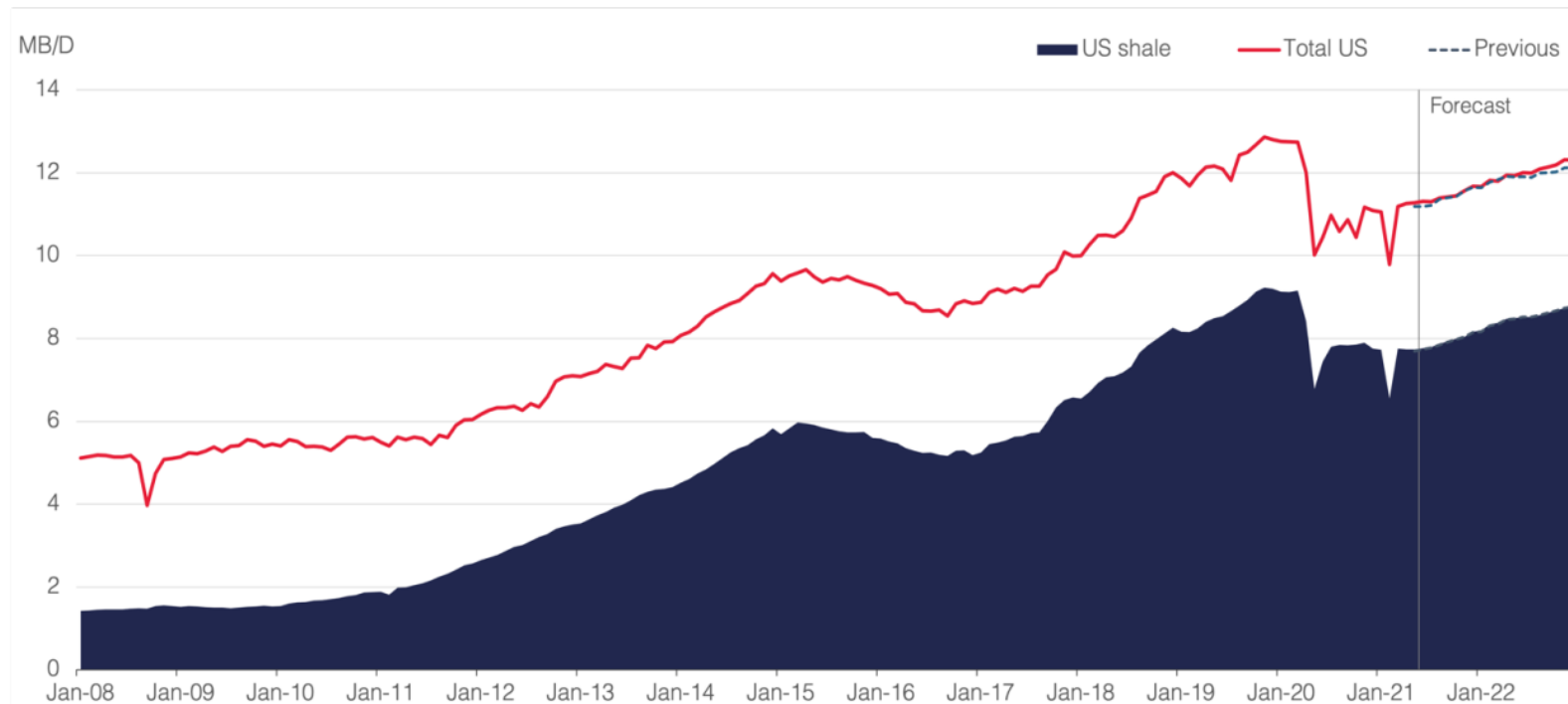
چکیده گزارش Oil Monthly مؤسسه آکسفورد انرژی- سپتامبر ۲۰۲۱

شهریور ۱۴۰۰

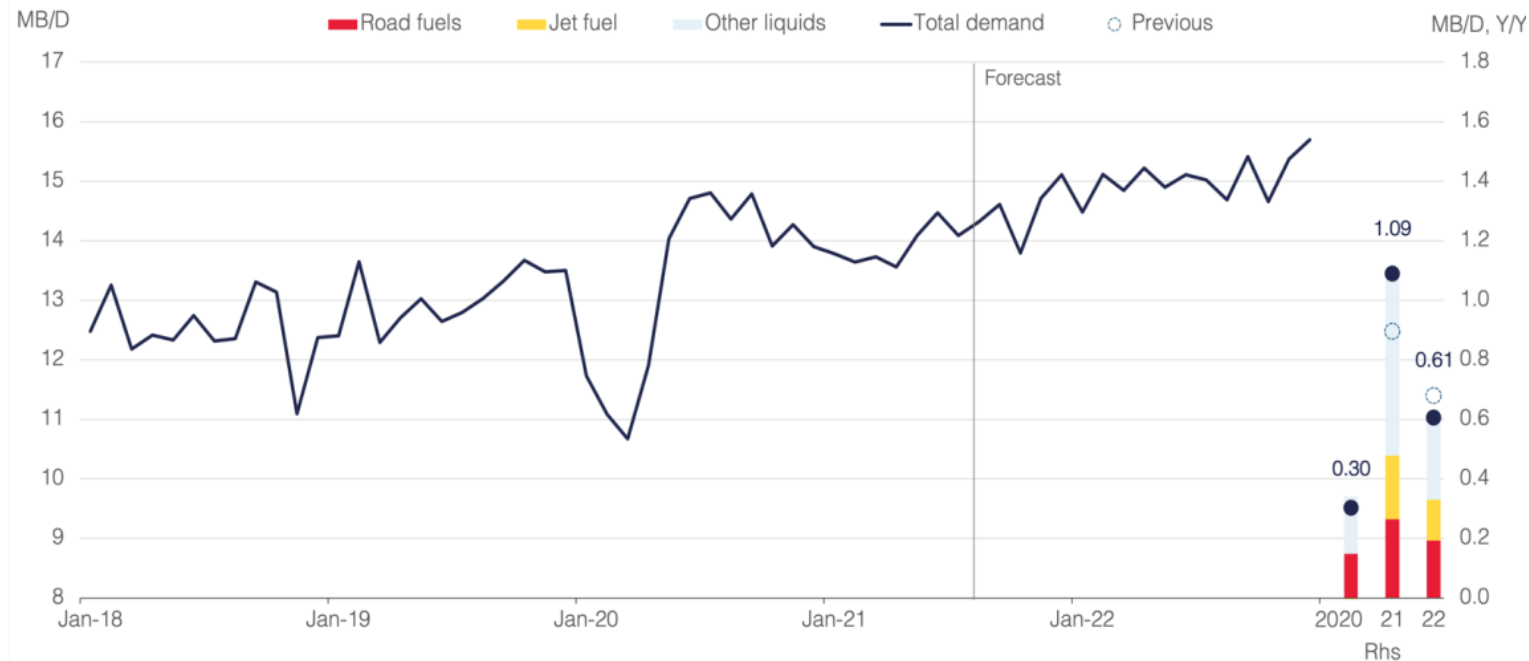


# تولید نفت ایالات متحده؛ وقوع طوفان و اختلال در تولید

- با وقوع طوفان در خلیج مکزیک و روند کند بهبود تولید منابع شیل، پیش‌بینی‌ها از تولید در نیمه دوم سال ۲۰۲۱، ۱۴۰ هزار بشکه کاهش یافته است.
- بر این اساس تولید میانگین ایالات متحده در سال ۲۰۲۱، برابر ۱۱.۱ و میانگین تولید ۲۰۲۲، ۱۱.۹ میلیون بشکه در روز خواهد بود.

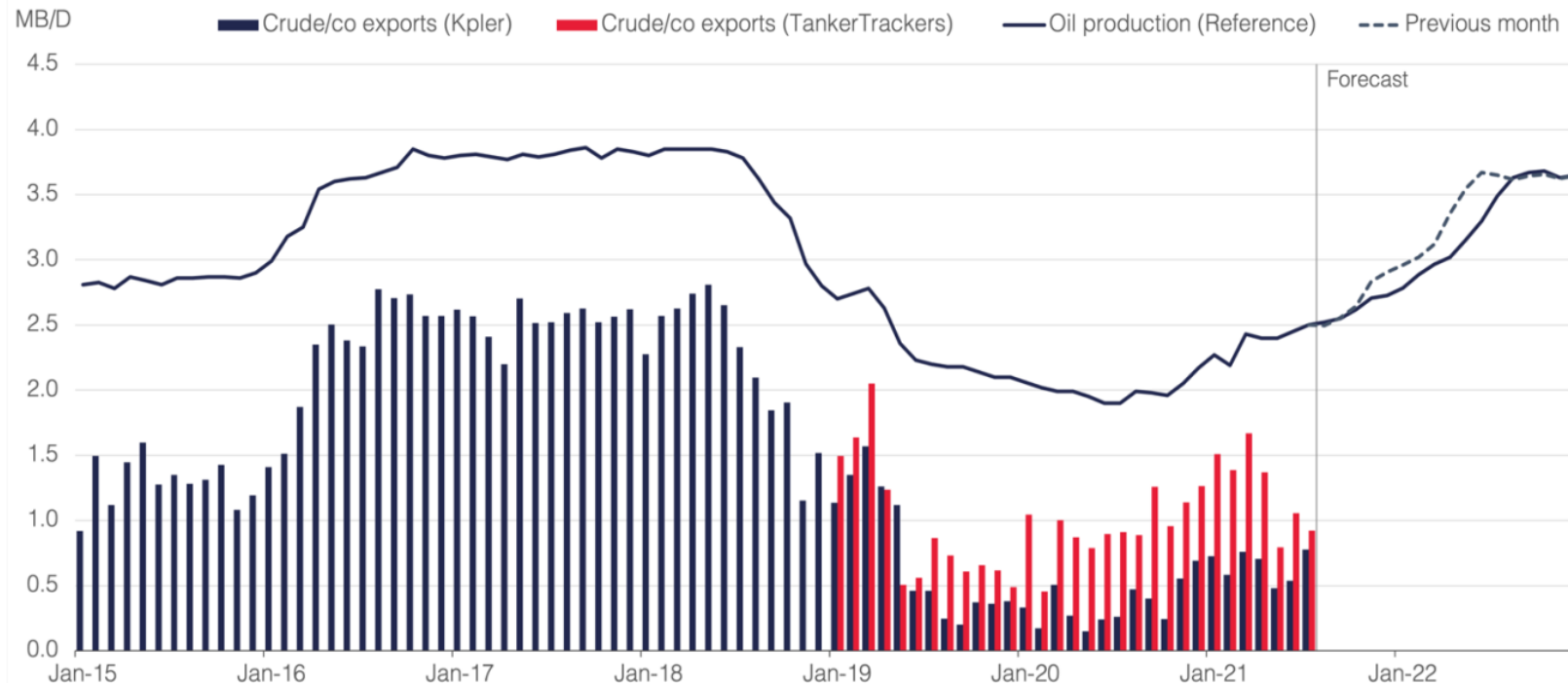


- با کنترل اثرات ناشی از همه‌گیری بیماری کرونا، تقاضای نفت خام چین، روند افزایشی خود را ادامه خواهد داد.
- بر این اساس، تقاضای چین در سال ۲۰۲۱ معادل ۱۴.۸ میلیون بشکه در روز و در سال ۲۰۲۲ برابر با ۱۵.۴ میلیون بشکه در روز خواهد بود.

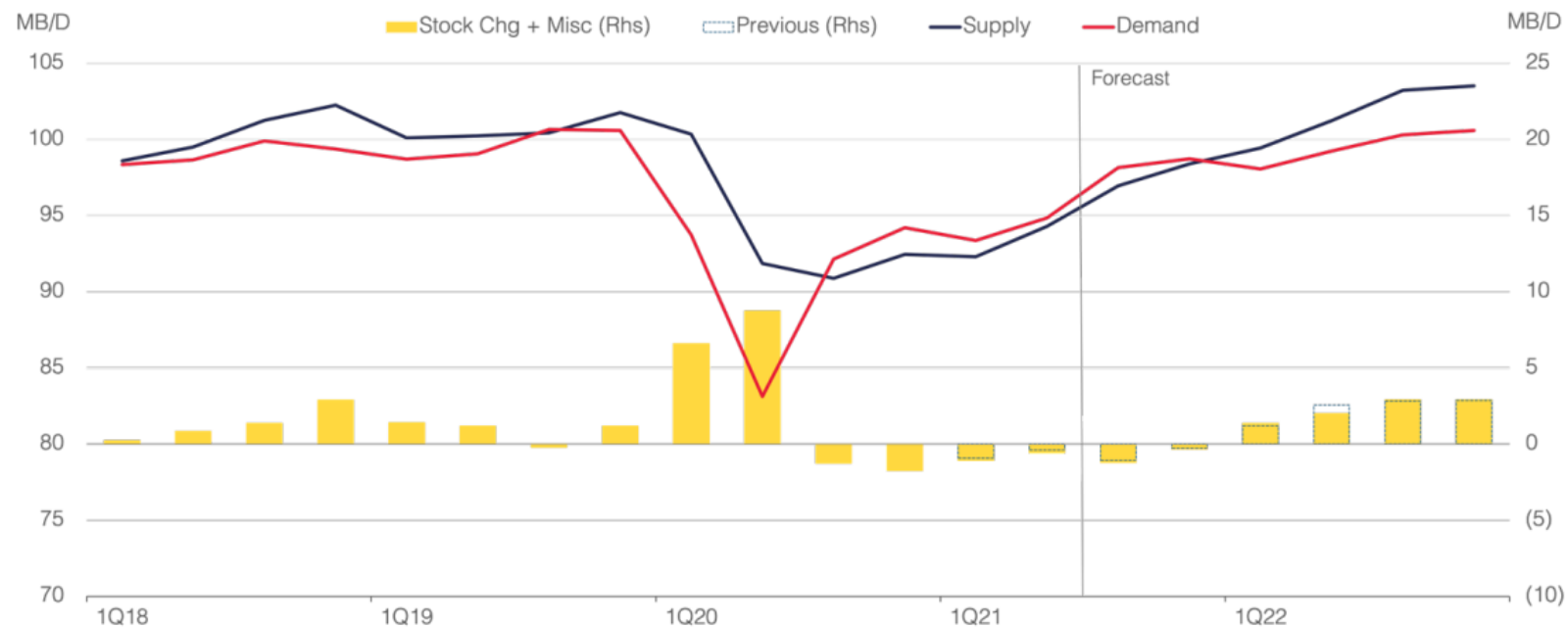


# صادرات نفت خام ایران؛ ابهام جدی در بازگشت زودتر از ۲۰۲۲

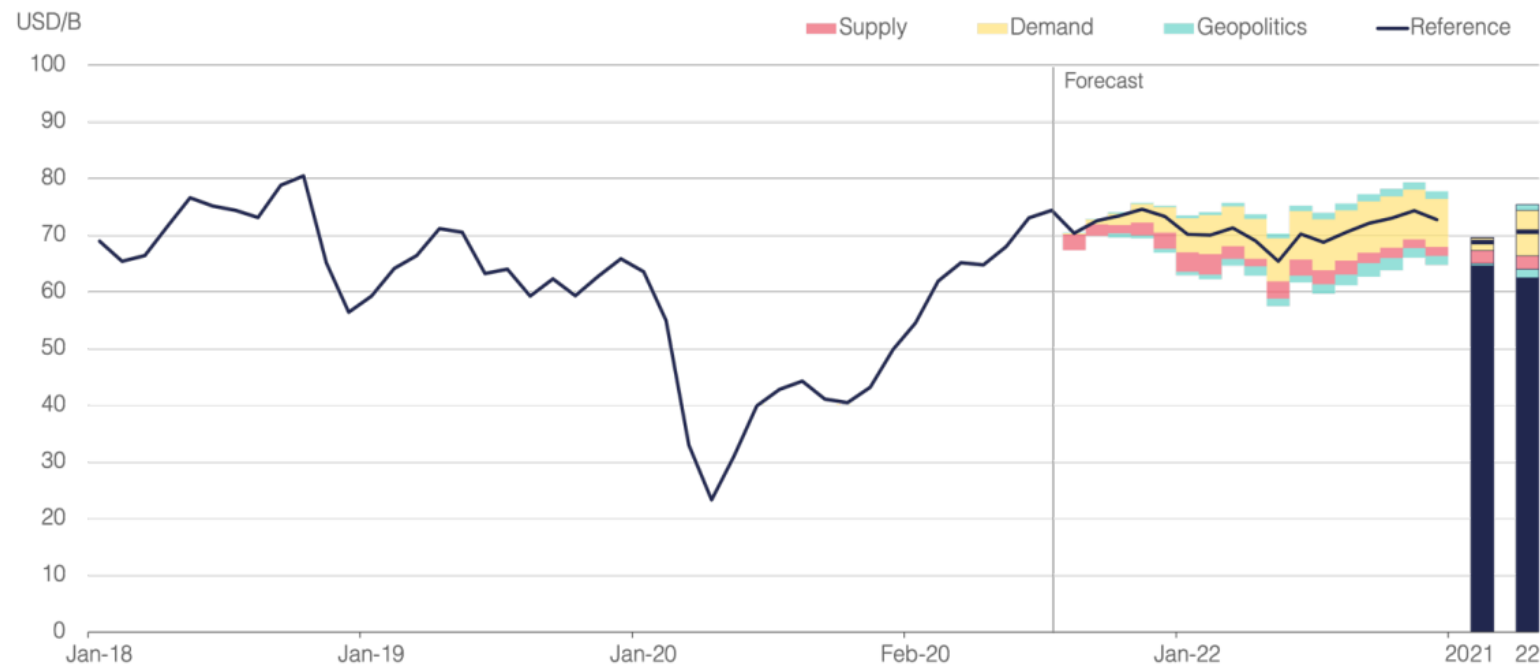
- با توقف مذاکرات پیرامون برجام، به نظر نمی‌رسد که ایران بتواند زودتر از نیمه دوم سال ۲۰۲۲ به سقف تولید خود برسد.
- اگرچه تخمین‌های مختلفی از سوی منابع ثانویه درباره میزان صادرات نفت خام ایران ارائه می‌شود، اما مؤسسه تنکرتکرز میانگین سه ماه گذشته را حدود ۹۴۰ و مؤسسه کپلر، ۶۰۰ هزار بشکه در روز تخمین زده‌اند.



- روند کاهشی ورود تولیدکنندگان باعث شده تا پیش‌بینی از میزان تولید ۵۰۰ هزار بشکه تعدیل شود. بر این اساس میانگین تولید سال ۲۰۲۱، ۹۵.۵ میلیون بشکه و تولید سال ۲۰۲۲، ۱۰۱.۸ خواهد بود.
- اثرات کند بهبود کرونا، موجب شده تا روند بهبود تقاضا نیز با کندی مواجه شود. بر این اساس تقاضای بازار نفت در سال ۲۰۲۱ معادل ۹۶.۳ و در سال ۲۰۲۲ به ۹۹.۵ خواهد رسید. بر این اساس به نظر می‌رسد بازار، ظرفیت کافی برای افزایش تولید اوپک پلاس را در اختیار دارد اما ادامه این افزایش تولید منجر می‌شود تا از ماه‌های پایانی ۲۰۲۱ بازار با «مازاد عرضه» مواجه شود.



- پیش‌بینی می‌شود قیمت نفت خام در پایان ۲۰۲۱، ۶۸.۹ دلار و در پایان ۲۰۲۲ معادل ۷۰.۷ دلار به ازای هر بشکه باشد. ۱ دلار بهبود پیش‌بینی نسبت به گزارش قبلی
- میزان عرضه نفت خام ایران، ونزوئلا و لیبی، میزان تبعیت کشورهای اوپک پلاس از سهمیه و میزان رشد اقتصادی بترتیب مهم‌ترین ریسک‌های سیاسی عرضه و تقاضای نفت خام تا انتهای ۲۰۲۲ به شمار می‌رود. جمع‌بندی این ریسک‌ها، امکان کاهش قیمت تا ۳.۴ دلار در هر بشکه را ایجاد می‌کند.



# پیش بینی کرک اسپرد فرآورده‌های اصلی در شمال غرب اروپا

- تقاضای قوی پتروشیمی و فوق قوی LPG در تابستان موجب بهبود کرک اسپرد نفتا و بنزین شده است. همچنین کرک اسپرد نفتا به دنبال ذخایر پایین در منطقه ARA\* در اواسط ماه ژوئیه ، وارد محدوده مثبت شدند.
- یک تابستان آرام موجب شد تا پیش‌بینی‌های کرک اسپرد بنزین و نفتا، بهبود یابد اما شیوع موج‌های جدید کووید-۱۹، پیش‌بینی‌ها از کرک اسپرد گازوئیل و سوخت هوایی را کاهش داده است.

نفت کوره ۳.۵٪ دلار/بشکه	گازوئیل دلار/بشکه	نفتا دلار/بشکه	بنزین دلار/بشکه	
-۱۰.۲۴	۷.۲۵	۱.۶۰	۱۳.۹۳	<b>آگوست ۲۰۲۱</b>
-۱۰.۴۴	۷.۷۳	۱.۴۲	۱۲.۴۳	<b>سپتامبر ۲۰۲۱</b>
-۱۰.۷۲	۸.۲	۱.۱۳	۸.۳۸	<b>اکتبر ۲۰۲۱</b>



# SolutiEn

Research & Consultancy

## About us:

We are a research and consultancy company based in Tehran. Our focus is on the energy industry with an integrative, evidence-based, and outcome-oriented approach to provide solutions for public and private organizations in the sector.



[info@solutien.net](mailto:info@solutien.net)



[t.me/solutien](https://t.me/solutien)



[linkedin.com/company/solutien](https://linkedin.com/company/solutien)