

آیافت آمریکا برنده اصلی سیاست کاهش تولید اوپک پلاس است؟

♦ خوش بینی اوپک پلاس در مورد بهبود شرایط اقتصادی جهان به‌خصوص چین و افزایش تقاضای نفت در نیمه اول سال محقق نشد.

♦ کاهش داوطلبانه عربستان و روسیه بعد از عدم موفقیت در ایجاد اجماع در کاهش تولید قیمت نفت برنت را به بیش از ۸۰ دلار در بشکه رساند.

♦ افزایش قیمت نفت موجب افزایش تولید نفت آمریکا شده و جایگزین سهم اوپک پلاس شده است.

۱. روند پیش بینی از تولید نفت آمریکا برای سال ۲۰۲۳

◀ پیش‌بینی اولیه سازمان اوپک در سال ۲۰۲۲ از رشد تولید نفت آمریکا برای سال ۲۰۲۳ در حدود ۱/۲ میلیون بشکه در روز بود

◀ این سازمان در نیمه اول امسال به دلیل عدم رشد مورد انتظار تولید نفت آمریکا پیش‌بین خود را به حدود ۱ میلیون بشکه کاهش داد.

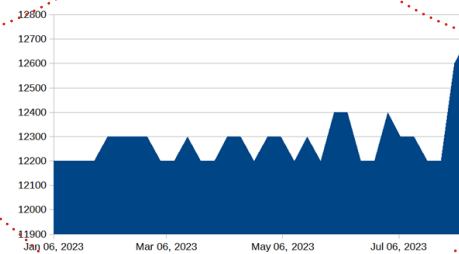
◀ در آخرین گزارش اوپک یعنی ماه آگوست در پی افزایش ۵۰۰ هزار بشکه ای تولید نفت آمریکا میزان پیش‌بینی به ۱/۱۳ میلیون بشکه در روز تعدیل افزایشی شده است.

۳. ابهام در تداوم کاهش داوطلبانه عربستان

◀ گرچه عربستان توانسته است قیمت نفت برنت را برای بیش از یک ماه بالای ۸۰ دلار نگه دارد ولی در صورت عدم بهبود اقتصاد چین دوام نخواهد داشت.

◀ هنوز هیچ نشانی از بهبود وضعیت اقتصادی چین مشاهده نمی‌شود که به دلیل تقاضای ضعیف داخلی و تجارت جهانی است.

◀ ادامه همکاری روسیه در کاهش تولید بر تصمیم عربستان اثرگذار است.



۴. نتیجه گیری

◀ عربستان به منظور تراز بودجه نیازمند حفظ قیمت نفت برنت حداقل در سطح ۸۰ دلار در بشکه است.

◀ تولید نفت آمریکا از زمان افزایش قیمت نفت به بیش از ۸۰ دلار حدود ۵۰۰ هزار بشکه افزایش یافته است و جایگزین سهم عربستان شده است.

◀ بر مبنای پیش‌بینی اوپک تولید آمریکا تا پایان سال ۵۰۰ هزار بشکه دیگر نیز افزایش خواهد یافت که در مجموع جایگزین ۱ میلیون بشکه کاهش عربستان خواهد شد.

◀ تنها بهبود شرایط اقتصادی چین قادر است وضعیت را به نفع عربستان تغییر دهد.

۲. دلیل افزایش قیمت نفت طی هفته‌های گذشته

◀ برخلاف انتظارات رشد چین از اوایل سال ۲۰۲۳ شتاب نگرفت و عدم افزایش مورد انتظار تقاضای نفت موجب کاهش قیمت نفت شد.

◀ کاهش قیمت نفت برنت به زیر ۸۰ دلار در بشکه و دورنمای ادامه کاهش بیشتر که کمتر از قیمت تعیینی بودجه عربستان است موجب شد عربستان کاهش داوطلبانه ۱ میلیون بشکه در روز را به عهده بگیرد.

◀ تمدید سه ماهه این کاهش داوطلبانه موجب افزایش قیمت نفت شد.