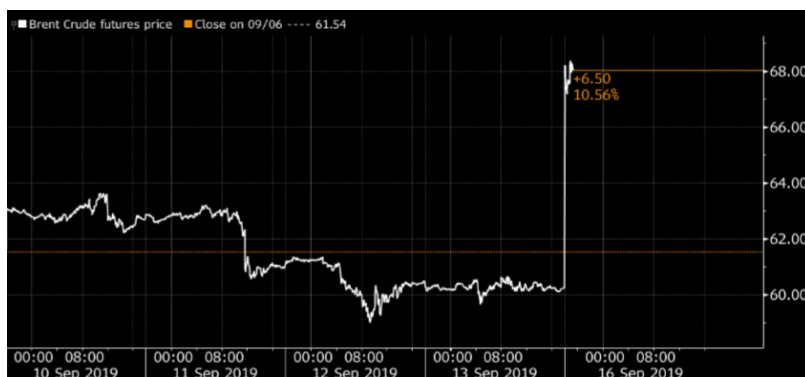


Hai nhà máy dầu của Saudi Arabia đã bị tấn công vào cuối tuần qua bởi các máy bay không người lái. Sản lượng của Ả Rập Xê Út đã bị suy giảm 5,7 triệu thùng/ngày. Dầu dầu WTI ngay sau đó đã tăng hơn 10% vào trong phiên giao dịch sáng thứ Hai tại thị trường Châu Á.

Biến động giá dầu trong phiên giao dịch sáng thứ Hai

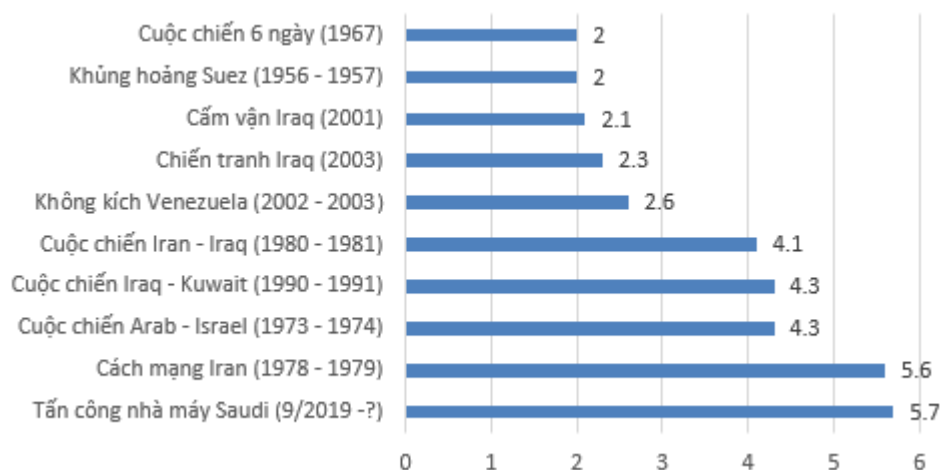


Nguồn: Bloomberg

I. Gián Đoạn sản xuất làm gia tăng mối lo ngại về nguồn cung

Ả Rập Xê Út sẽ phải đối mặt với việc sụt giảm sản lượng sản xuất 5,7 triệu thùng/ngày - tương ứng một nửa sản lượng của quốc gia và 5% sản lượng toàn thế giới. Saudi Aramco báo cáo có thể khởi động lại sản xuất trong vài ngày và sẽ công bố thông tin chi tiết 48 giờ. Tuy nhiên biến động giá dầu ngắn hạn sẽ được xác định bởi thời gian ngừng hoạt động sẽ ảnh hưởng đến mức tồn kho toàn cầu. Chúng tôi cho rằng việc nối lại hoàn toàn sản xuất từ nhà xuất khẩu dầu thô lớn nhất thế giới có thể mất khoảng vài tuần.

Sản lượng sản xuất dầu sụt giảm

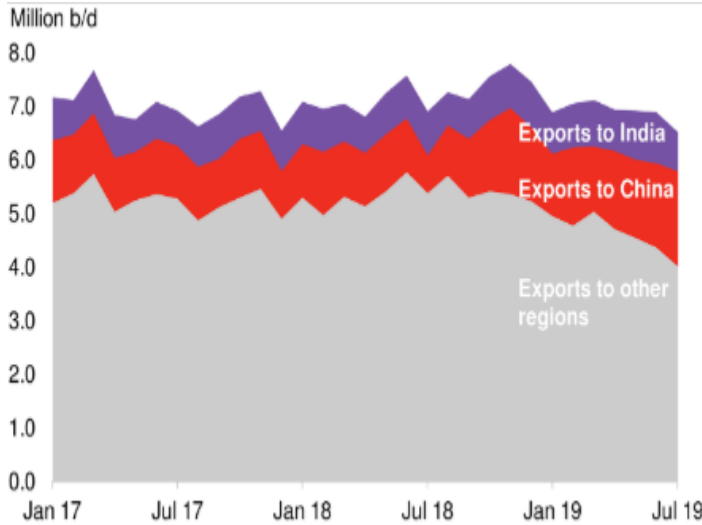


Nguồn: PSI tổng hợp

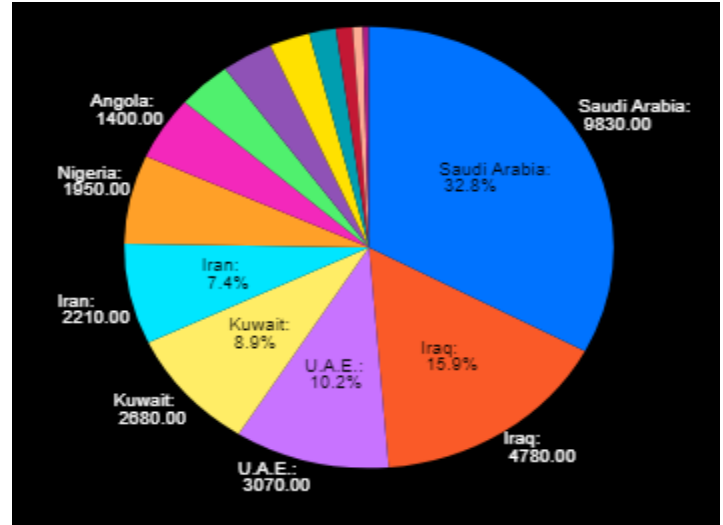
Chúng tôi cho rằng giá dầu có thể tăng đột biến trong ngắn hạn nếu như thời gian ngừng hoạt động của 2 nhà máy không kéo dài. Tuy nhiên Ả Rập Xê Út vẫn đang có hàng triệu thùng dầu dự trữ tại các địa điểm trên khắp thế giới. Bên cạnh đó Mỹ và các nước OECD có thể sẽ giải phóng dầu thô từ kho dự trữ chiến lược để giảm bớt thiếu hụt.

II . Khả năng Tác Động

Xuất khẩu của Ả Rập Xê Út tới các quốc gia khác



Sản lượng của Ả Rập Xê Út



Nguồn: Bloomberg NEF

Đối với các khách hàng nhập khẩu dầu thô chính từ Ả Rập Xê Út - ảnh hưởng có thể không quá lớn: Trước vụ tấn công bằng máy bay không người lái, sản lượng dầu thô của Ả Rập Xê Út đạt khoảng 9,83 triệu thùng mỗi ngày, với khoảng 70% hoặc 6,8 triệu thùng để xuất khẩu. Trung Quốc chiếm 25% xuất khẩu dầu thô tháng 8, Nhật Bản 12%, Ấn Độ 11% và Hàn Quốc 10%. Chúng tôi cho rằng rủi ro gián đoạn nguồn cung nguyên liệu nhiều hơn đối với các quốc gia Nhật Bản, Hàn Quốc và Ấn Độ trong khi ảnh hưởng với Trung Quốc sẽ không đáng kể do Trung Quốc hiện đang có lượng dầu thô dự trữ đạt khoảng 400 triệu thùng.

Tác động ngay trong ngắn hạn có thể khiến giá dầu biến động vào trên 8 USD/thùng do tình hình ở Trung Đông đang trở nên mong manh. Bên cạnh đó phiên tăng giá thứ Hai còn do sự không chắc chắn về thiệt hại và thời gian ngừng hoạt động cũng như khả năng lập lại các sự kiện bất ngờ. Tuy nhiên trong trường hợp căng thẳng không leo thang và thời gian ngừng hoạt động của giá dầu không kéo dài quá lâu thì nhiều khả năng sẽ chỉ biến động vào khoảng 5 USD/thùng trong nhiều tuần tiếp theo do nhu cầu tiêu thụ của thị trường vẫn được cung cấp đầy đủ bởi các kho dự trữ chiến lược.

Tuyên bố miễn trách nhiệm

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này.

Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán.