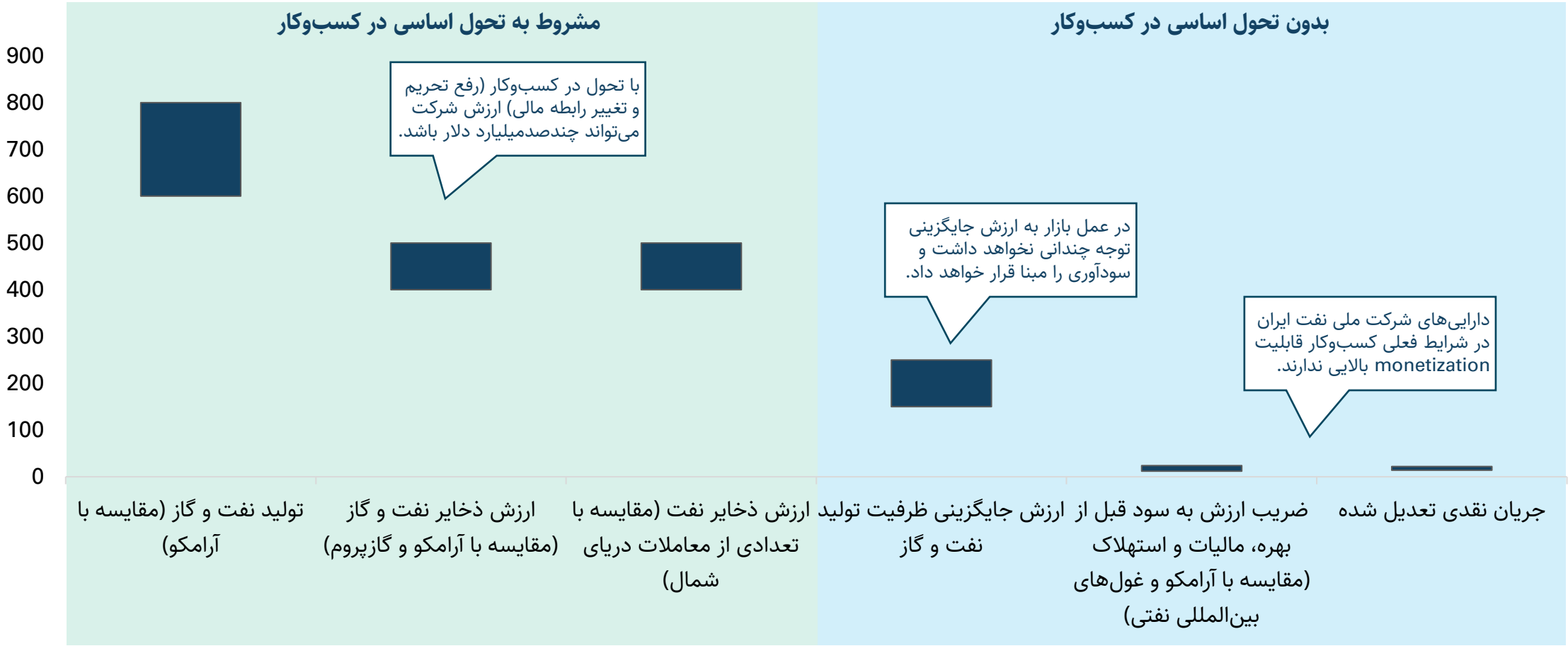
تخمین‌هایی دربارهٔ ارزش بالقوهٔ شرکت ملّی نفت ایران

رامین فروزنده

تخمین ارزش بالقوهٔ شرکت ملی نفت ایران (میلیارد دلار)



خلاصهٔ فرضیات

- ارزش آرامکو 6 تریلیون ریال سعودی، سهم بخش بالادستی 75 درصد، ذخایر 2PCX معادل 240 میلیارد بشکه، ظرفیت تولید 14 میلیون بشکه معادل نفت خام، تولید عمدتاً نفت و مایعات گازی (سهم کمتر گاز در مقایسه با ایران)
- ارزش شرکت ملی نفت ایران صرفاً ارزش شرکت‌های تولیدی، ذخایر 2PCX نفت 80 میلیارد بشکه، ذخایر 2P نفت 50 میلیارد بشکه، ذخایر گاز معادل 33 تریلیون متر مکعب، ظرفیت تولید بلندمدت 9 میلیون بشکه معادل نفت خام، ضریب تعدیل 60 درصدی در مقایسه با آرامکو باتوجه به سهم بالای گاز، درآمد سالانه 6 الی 10 میلیارد دلاری بسته به سناریوهای مختلف، ضریب تعدیل 30 درصدی برای ارزش ذخایر گاز در مقایسه با نفت در برخی موارد
- شرکت نفت شرکتی بدون بهره پرداختی با نرخ رشد صفر و نرخ تنزیل 14 درصد ارزی

منابع

- آرامکو: صورت‌های مالی سال‌های مختلف، امیدنامه
- مجلس شورای اسلامی: گزارش‌های بررسی لایحه بودجه سال‌های مختلف
- موسسه SolutiEn: گزارش رابطه مالی جدید در نفت
- گزارش‌های Wood Mackenzie و Rystad Energy و Energy Intelligence
- وزارت امور اقتصادی و دارایی، نگاهی به عملکرد شرکت‌های دولتی
- سایت میز نفت

توضیحات تکمیلی

- این سند یک پیش‌نویس شخصی است. لطفاً نظرات خود را با ایمیل نگارنده در میان بگذارید: raaminf@gmail.com