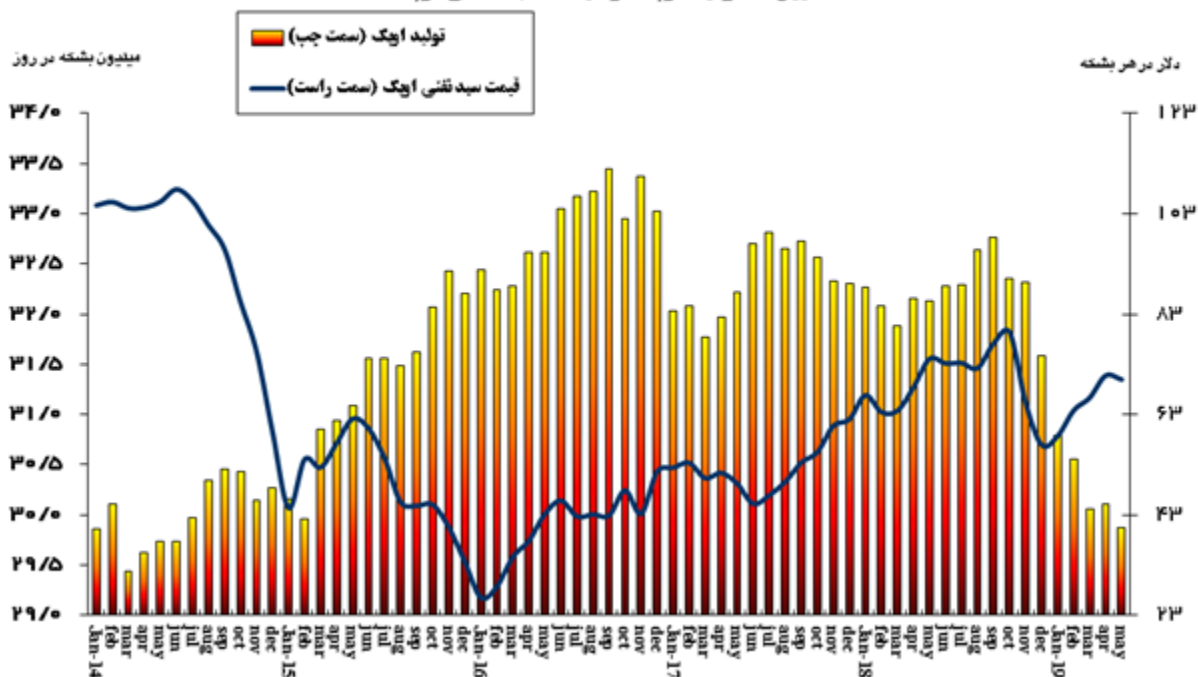


بررسی بازار جهانی نفت

ژوئن ۲۰۱۹

میانگین قیمت سبد نفتی اوپک (دلار در هر بشکه)			
میانگین از ابتدای سال ۲۰۱۹ تا پایان ماه	تفاوت ماه و آوریل ۲۰۱۹	ماه ۲۰۱۹	آوریل ۲۰۱۹
۶۵/۹۶	-۰/۸۱	۶۹/۹۷	۷۰/۷۸

تغییرات تولید اوپک و قیمت سبد نفتی اوپک



مدیریت کل اوپک و روابط با مجامع انرژی

اداره مطالعات بازار نفت

فهرست مطالب

۲ نفت خام
۲ بررسی اقتصاد جهان
۳ عرصه جهانی نفت
۴ تقاضای جهانی نفت
۴ تجارت نفت
۴ بازار نفتکش ها
۴ بازار فرآورده های نفتی و عملیات پالایشی
۶ تراز عرضه و تقاضای جهانی نفت
۸ گزارش ویژه

نفت خام

میانگین ماهانه قیمت سبد نفتی اوپک در ماه مه ۲۰۱۹ علی‌رغم توقف‌های ناگهانی و یا از پیش برنامه‌ریزی شده عرضه نفت با کاهش روبرو گردید. به طوری که متوسط ماهانه قیمت سبد نفتی اوپک در ماه مذکور با ۱/۱ دلار در هر بشکه کاهش به ۶۹/۹۷ دلار در هر بشکه، رسید. در ماه مه، به غیر از نفت‌خام‌های گیراسول آنگولا، مری ونزوئلا و مخلوط صحرا الجزایر، قیمت تمام نفت‌خام‌های سبد نفتی اوپک با کاهش روبرو شد. اختلاف قیمت نفت‌خام‌های برنت و دبی در ماه اول و سوم بازار آتی به دلیل کمبود در بازار فیزیکی و نگرانی بیشتر در خصوص عرضه آتی، گسترش یافت. در ماه مه، قیمت‌های نفت خام در بازار آتی‌ها، به پایین‌ترین سطح از فوریه ۲۰۱۹ رسیدند. به طوری که در مدت زمان مذکور، قیمت نفت‌خام‌های برنت و وست‌تگزاس اینترمدیت به ترتیب با ۷ و ۱۰ دلار در هر بشکه کاهش روبرو شدند. قیمت‌های نفت به ویژه در اواخر ماه مه، تحت تاثیر نااطمینانی از اقتصاد جهان و تاثیر آن بر تقاضای نفت با نوسان روبرو بود. قیمت‌ها در بازار آتی‌ها به دلیل نشانه‌هایی از کاهش رشد اقتصادی و نگرانی در خصوص اقتصاد جهان و تحت تاثیر چشم‌انداز تقاضای نفت جهان و تنش‌های تجاری بین آمریکا و چین، به شدت کاهش یافت. در ماه مه قیمت نفت‌خام‌های شاخص برنت و وست‌تگزاس اینترمدیت در قراردادهای آتی، به ترتیب در بازارهای بورس لندن و نیویورک، با ۱/۳۳ و ۳/۰۱ دلار در هر بشکه کاهش نسبت به ماه آوریل به ۷۰/۳۰ و ۶۰/۸۷ دلار در هر بشکه رسید. این در حالی بود که متوسط قیمت آنها از ابتدای سال ۲۰۱۹ به ترتیب با ۳/۴۷ و ۷/۱۱ دلار در هر بشکه کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸، به ۶۶/۷۵ و ۵۷/۹۷ دلار در هر بشکه رسید. قیمت نفت‌خام شاخص عمان در بازار بورس دبی نیز در ماه آوریل همانند دو نفت‌خام شاخص مذکور با کاهش روبرو گردید و با ۱/۳۵ دلار در هر بشکه کاهش به ۶۹/۸۵ دلار در هر بشکه تنزل یافت. میانگین قیمت

نفت‌خام عمان از ابتدای سال ۲۰۱۹ نیز مانند دو نفت‌خام ذکر شده نسبت به مدت مشابه سال گذشته کاهش یافت. به طوری که با ۰/۸۳ دلار در هر بشکه کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ به ۶۶/۵۲ دلار در هر بشکه رسید.

خالص وضعیت خرید نفت‌خام‌های شاخص برنت و وست‌تگزاس اینترمدیت توسط صندوق‌های پوشش ریسک و سایر مدیران مالی، در ادامه روند فزاینده ماه گذشته، مجددا افزایش یافت و به بالاترین سطح از ماه اکتبر ۲۰۱۸ رسید که این امر، بیشتر به دلیل تنش‌های ژئوپلیتیک در نواحی اصلی تولید نفت خام رخ داد.

ساختار بازار بورس‌های لندن و دبی در ماه مه، علی‌رغم کاهش شدید قیمت‌های نفت که به طور غیر منتظره‌ای با وجود تقاضای بالا و عرضه کم رخ داد، با شیبی تندتر، در حالت بکواردیشن قرار گرفت. در مقابل، بازار نایمکس تحت تاثیر ادامه عرضه بالای نفت در آمریکا و افزایش سطح ذخیره‌سازی‌ها در این کشور، همچنان در وضعیت کونتانگو قرار گرفت.

به غیر از اروپا، اختلاف قیمت نفت‌خام‌های سبک شیرین و متوسط ترش علی‌رغم عرضه کم نفت‌خام‌های ترش در سراسر جهان بیشتر شد. اختلاف قیمت نفت‌خام‌های برنت و یورال به دلیل افت عرضه نفت خام یورال با کاهش روبرو گردید.

بررسی اقتصاد جهان

رشد اقتصاد جهان در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال ۲۰۱۸ بدون تجدیدنظر معادل ۳/۲ درصد برآورد شد. افول رشد اقتصادی چین و آمریکا به دلیل تنش تجاری بین دو کشور، مهمترین عامل کاهش رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۱۹ است. در این رابطه، مطابق گزارش دبیرخانه اوپک، حجم تجارت جهانی پس از آغاز تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین، کاهش قابل ملاحظه‌ای داشته است. شایان ذکر است، رشد حجم تجارت جهانی از ۵/۵ درصد در مقایسه سالانه در ماه نوامبر ۲۰۱۸ با کاهشی ۶/۵ درصدی، در ماه دسامبر ۲۰۱۸ به (۱/۵-) درصد رسیده و در ماه فوریه ۲۰۱۹

عرصه جهانی نفت

به دنبال رشد شدید عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۸ که معادل ۲/۹۱ میلیون بشکه در روز بود، انتظار می‌رود عرضه نفت این کشورها در سال ۲۰۱۹ با رشدی کمتر، معادل ۲/۱۴ میلیون بشکه در روز افزایش یافته و به ۶۴/۵۱ میلیون بشکه در روز برسد. علی‌رغم بازنگری‌های کاهشی در عرضه نفت کشورهای آمریکا، نروژ و برزیل، به دلیل بازنگری افزایشی در عرضه نفت کشورهای چین و انگلستان، پیش‌بینی عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۹، نسبت به گزارش ماه مه تغییری نکرده است. بازنگری کاهشی، شامل افت رشد عرضه نفت آمریکا در سه ماهه نخست سال ۲۰۱۹ نسبت به زمان مشابه سال گذشته که معادل ۵۲ هزار بشکه در روز است و تولید کمتر از پیش‌بینی کشورهای نروژ و برزیل در سه‌ماهه سوم و چهارم سال ۲۰۱۹، می‌باشند. این در حالی است که انتظار می‌رود تولید نفت چین، با رشد سالانه بیشتر، این کاهش‌ها را جبران نماید. انتظار می‌رود آمریکا، با رشد تولید ۱/۸۳ میلیون بشکه در روز، همچنان به عنوان عامل اصلی رشد عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۹، باقی بماند و پس از آن کشورهای برزیل، روسیه، چین، استرالیا، انگلستان، غنا و سودان در جایگاه‌های بعدی باشند. در مقابل، کشورهای مکزیک، قزاقستان، اندونزی و ویتنام بیشترین سهم در کاهش عرضه نفت غیر اوپک در سال ۲۰۱۹ را دارا می‌باشند.

تولید NGLs اوپک و مایعات نفتی غیر متعارف در سال ۲۰۱۹، با رشد سالانه ۸۰ هزار بشکه در روز، ۴/۸۴ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی می‌شود. این ارقام تولید برای سال ۲۰۱۸، به ترتیب، ۱۳۰ هزار بشکه در روز و ۴/۷۶ میلیون بشکه در روز بود. بر اساس گزارش منابع ثانویه، عرضه نفت خام کشورهای اوپک در ماه مه، با کاهش ۲۳۶ هزار بشکه در روز نسبت به ماه آوریل، ۲۹/۸۸ میلیون بشکه در روز برآورد می‌گردد.

مطابق اطلاعات اولیه، تولید نفت کشورهای غیر اوپک به همراه NGLs اوپک، در ماه مه با ۲۷۰ هزار بشکه در روز افزایش نسبت به ماه آوریل، ۶۸/۳۹ میلیون بشکه در روز تخمین زده می‌شود که نسبت به زمان مشابه سال گذشته، ۲/۱۰ میلیون بشکه در روز افزایش نشان می‌دهد.

نیز در مقایسه با مدت مشابه سال ۲۰۱۸ معادل (۱/۵-) درصد بالغ گردیده است. پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصادهای کشورهای OECD، در سال جاری با ۰/۶ واحد درصد کاهش نسبت به سال ۲۰۱۸ به ۱/۷ درصد برسد. در این رابطه رشد اقتصادی آمریکا، ژاپن و ناحیه اروپا در سال جاری به ترتیب ۲/۶، ۰/۵ و ۱/۲ درصد برآورد شد.

رشد اقتصادی در اقتصادهای نوظهور نسبت به برآورد قبلی تقریباً بدون تغییر بوده است. رشد اقتصادی چین برای سال ۲۰۱۸ برابر ۶/۶ درصد برآورد شده است و پیش‌بینی می‌شود که این رقم در سال ۲۰۱۹ به ۶/۲ درصد کاهش یابد. رشد اقتصادی هند نیز در سال ۲۰۱۸ برابر ۷/۳ درصد تخمین شده است و انتظار می‌رود در سال ۲۰۱۹ با تجدیدنظر نزولی ۰/۳ واحد درصد کاهش به سطح ۷/۱ درصد تنزل داشته باشد. رشد اقتصادی برزیل در سال ۲۰۱۸ برابر ۱/۱ درصد برآورد شده است و پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۱۹ به ۱/۸ درصد بالغ گردد. رشد اقتصادی روسیه نیز در سال ۲۰۱۸ معادل ۱/۶ درصد تخمین زده شده است که در سال ۲۰۱۹ نیز بدون تغییر در سطح ۱/۷ درصد باقی خواهد ماند. البته باید توجه داشت که روند قیمت کالاهای خام در سال ۲۰۱۹ تأثیر معناداری را بر رشد اقتصادی روسیه و برزیل خواهد گذاشت. مهمترین مخاطرات رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۱۹ افزایش تنش‌های تجاری، اعمال سیاست‌های انقباضی پولی بیشتر به ویژه از سوی فدرال رزرو و چالش‌های اقتصادی ایجاد شده در اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه محسوب می‌شود که همگی تأثیری منفی را بر پیش‌بینی‌های رشد اقتصادی در سال جاری میلادی دارند. روند رشد اقتصادی در نیمه دوم سال ۲۰۱۹ دارای میزان نا اطمینانی بیشتری است زیرا سیاست‌های انگیزشی مالی توسط دولت آمریکا متوقف خواهد شد، روند کاهش رشد اقتصادی چین ادامه خواهد یافت، مشکلات اقتصادی منطقه یورو پابرجا خواهد بود و هند نیز به کانال رشد اقتصادی پایین‌تری منتقل خواهد شد.

افزایش ۱۱۰ و کاهش ۱۰ هزار بشکه در روز به ۳۰ و ۱۹۰ هزار بشکه در روز برسد.

تجارت نفت

بر اساس گزارش ماه ژوئن ۲۰۱۹ دبیرخانه اوپک، حجم واردات نفت خام آمریکا در ماه مه ۲۰۱۹ نسبت به ماه آوریل ۲۰۱۹ معادل ۰/۵ میلیون بشکه در روز افزایش یافت و به ۷/۳ میلیون بشکه در روز رسید. حجم صادرات نفت خام آمریکا در ماه مه نسبت به ماه قبل از آن ۶۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۳/۱ میلیون بشکه در روز رسید. واردات نفت خام ژاپن در ماه آوریل ۲۰۱۹ نسبت به ماه مارس ۲۰۱۹ برابر ۲۰۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۳ میلیون بشکه در روز رسید. در ماه مه، واردات فرآورده‌های نفتی ژاپن به جز «ال پی جی» ۱۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۸۰۰ هزار بشکه در روز رسید همچنین در ماه آوریل صادرات فرآورده‌های نفتی این کشور نسبت به ماه قبل ۱۰۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۵۰۰ هزار بشکه در روز رسید.

واردات نفت خام چین در ماه آوریل ۲۰۱۹ با افزایش نسبت به ماه مارس به ۱۰/۷ میلیون بشکه در روز رسید. واردات فرآورده‌های نفتی چین در ماه آوریل سال ۲۰۱۹ معادل ۲۰۰ هزار بشکه در روز نسبت به ماه قبل افزایش یافت و به ۱/۶ میلیون بشکه در روز رسید. این در حالی است که صادرات فرآورده‌های نفتی این کشور در مدت مذکور نسبت به ماه قبل ۲۰۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۱/۶ میلیون بشکه در روز رسید.

در ماه آوریل سال ۲۰۱۹ واردات نفت خام هند افزایش یافت و به ۴/۸ میلیون بشکه در روز رسید که نسبت به ماه مارس حدود ۲۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت. همچنین در چهار ماه اول سال ۲۰۱۹ خالص واردات نفت خام و فرآورده‌های نفتی این کشور حدود ۹ در صد نسبت به مدت مشابه سال قبل بالاتر بود.

بازار نفتکش‌ها

در ماه مه ۲۰۱۹، نرخ کرایه نفتکش‌های «وی ال سی سی» نسبت به ماه قبل ۳۳ درصد کاهش یافت، همچنین نرخ کرایه نفتکش‌های «سوئزماکس» با ۷ درصد کاهش نسبت به ماه قبل روبرو شد. این در حالی بود که نرخ کرایه

بنا بر این با استناد به اطلاعات اولیه در مورد تولید نفت در ماه مه، برآورد می‌گردد عرضه جهانی نفت در این ماه با افزایش اندک ۴۰ هزار بشکه در روز، نسبت به ماه گذشته، ۹۸/۲۶ میلیون بشکه در روز باشد.

تقاضای جهانی نفت

رشد تقاضای نفت جهان در سال ۲۰۱۸ بدون تجدیدنظر در مقایسه با گزارش قبلی معادل ۱/۴۱ میلیون بشکه در روز برآورد شده است. به این ترتیب، تقاضای نفت جهان در سال مذکور، ۹۸/۷۳ میلیون بشکه در روز برآورد می‌گردد. در این میان، تقاضای نفت کشورهای اروپایی و آسیا پاسفیک عضو OECD به ترتیب معادل ۱۴/۳۲ و ۷/۹۹ میلیون بشکه در روز برآورد شده که در مقایسه با سال ۲۰۱۷، به ترتیب کاهش ۱۰ و ۷۰ هزار بشکه در روز را نشان می‌دهد. رشد تقاضای نفت چین و هند نیز در سال ۲۰۱۸ به ترتیب ۳۹۰ و ۲۰۰ هزار بشکه در روز برآورد شده که مهمترین موتور محرک رشد تقاضای نفت کشورهای غیر OECD است. به این ترتیب، ۲۸ درصد از رشد تقاضای نفت این کشورها توسط چین و هند صورت گرفته است.

انتظار می‌رود تقاضای نفت جهان در سال ۲۰۱۹، با ۱/۱۴ میلیون بشکه در روز افزایش به ۹۹/۸۷ میلیون بشکه در روز برسد. این پیش‌بینی نسبت به برآورد قبلی تجدیدنظر نزولی ۷۰ هزار بشکه در روز را نشان می‌دهد. برای کشورهای عضو OECD، پیش‌بینی می‌شود تقاضای نفت ۱۴۰ هزار بشکه در روز افزایش یابد که بخش اصلی آن مربوط به آمریکای شمالی است. در این رابطه، رشد تقاضای نفت آمریکا در سال جاری ۲۲۰ هزار بشکه در روز پیش‌بینی شده است. این در حالی است که تقاضای نفت این کشور در ماه مارس ۲۰۱۹، در مقایسه با مدت مشابه سال ۲۰۱۸ معادل ۳۶۹ هزار بشکه در روز کاهش یافت که این امر، بیشتر به دلیل کاهش تقاضای بنزین بود. لازم به ذکر است، تقاضای بنزین آمریکا، در ماه مارس ۲۰۱۹ در مقایسه با سال ۲۰۱۸، معادل ۲۷۲ هزار بشکه در روز کاهش نشان می‌دهد. در کشورهای غیر OECD، رشد تقاضای نفت برای سال ۲۰۱۹ برابر یک میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است. انتظار می‌رود رشد تقاضای نفت چین در سال ۲۰۱۹ در مقایسه با سال ۲۰۱۸ معادل ۴۰ هزار بشکه در روز کاهش یابد و به ۳۵۰ هزار بشکه در روز برسد، اما رشد تقاضای نفت خاورمیانه و هند به ترتیب با

به این ترتیب، در ماه مه ۲۰۱۹، سودهای پالایشی برای نفت خام‌های شاخص وست‌تگزاس اینترمدیت و برنت به ترتیب در بازارهای آمریکا، اروپا با ۰/۶۵، ۰/۳۴ دلار در هر بشکه افزایش به ۱۹/۶۲، ۷/۳۵ دلار در هر بشکه رسید. در مقابل، سودهای پالایشی برای نفت خام شاخص عمان در بازار آسیا، با ۱/۴۵ دلار در هر بشکه کاهش به ۳/۹۵ دلار در هر بشکه تنزل یافت. سودهای پالایشی برای نفت خام‌های شاخص وست‌تگزاس اینترمدیت و برنت به ترتیب ۰/۹۷ و ۰/۹۲ دلار در هر بشکه بالاتر از مدت مشابه سال قبل بود. این در حالی بود که سودهای پالایشی برای نفت خام شاخص عمان ۴/۵۴ دلار در هر بشکه از مدت مشابه سال ۲۰۱۸ کمتر بود. در ماه مه ۲۰۱۹، بهره برداری از پالایشگاه‌ها در آمریکا با ۲ واحد درصد و ۳۸۰ هزار بشکه در روز افزایش خوراک نسبت به ماه آوریل به ۹۰/۸۸ درصد، معادل ۱۷/۰۵ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی، رسید که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل، ۱/۸ واحد درصد کاهش بهره‌برداری و ۳۰۶ هزار بشکه در روز افت خوراک نشان داد. در اروپا، بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها به ۸۷/۱۳ درصد، برابر ۱۰/۸۰ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی، افزایش یافت که این ارقام به ترتیب ۲/۷ واحد درصد و ۳۳۲ هزار بشکه در روز کمتر از ماه آوریل بودند. علاوه بر این، در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته، ۶ واحد درصد و ۷۴۳ هزار بشکه در روز به ترتیب، افزایش درصد بهره‌برداری و خوراک پالایشی داشتند. در آسیا، میانگین بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها در ۴ کشور ژاپن، چین، هند و سنگاپور به ۷۶/۶۶ درصد، معادل ۲۱/۵۰ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی، تنزل یافت که به ترتیب ۲/۱ واحد درصد و ۶۰۰ هزار بشکه در روز پایین‌تر از ماه آوریل ۲۰۱۸ بودند. ارقام مذکور، در مقایسه با ماه مه سال ۲۰۱۸، به ترتیب، ۱/۴ واحد درصد بالاتر و ۶۶۰ هزار بشکه در روز پایین‌تر بودند.

نفتکش‌های «آفاماکس» در مدت مذکور در تمام مسیرها به جز مسیر اندونزی به شرق، ۱۸ درصد افزایش یافت. نرخ کرایه نفتکش‌های فرآورده‌های نفتی در حالی در ماه مه نسبت به مدت مشابه سال قبل در سطح نسبتاً ناچیز، بالاتر قرار گرفت. نسبت به ماه قبل حدود ۱۰ درصد کاهش یافت ولی همچنین در مسیر شرق سوئز، نرخ کرایه نفتکش‌های فرآورده‌های نفتی به دلیل افزایش نرخ کرایه نفتکش‌ها در مسیر خاورمیانه به شرق، ۵ درصد بیشتر از ماه قبل بود. این در حالی بود که نرخ اجاره نفتکش‌های فرآورده‌های نفتی در مسیر غرب سوئز در ماه مه ۲۴ درصد نسبت به ماه آوریل کاهش یافت.

بازار فرآورده‌های نفتی و عملیات پالایشی

بازار فرآورده‌های نفتی در سراسر جهان در ماه مه از شرایط متفاوتی برخوردار بود. کمبود بنزین و تقاضای چشمگیر برای این فرآورده سبک نفتی به ویژه برای ذخیره‌سازی در ذخایر، بازار را تحت تاثیر قرار داد. علاوه بر این، کاهش عملیات پالایشی در برخی مناطق و گرمای هوا و شروع فصل رانندگی در تمام مناطق نیز موثر بر سودهای پالایشی بودند.

در آمریکا، بازار فرآورده‌های میان‌تقطیر از رونق خوبی برخوردار بودند. علاوه بر این، تحت تاثیر بارندگی‌های شدید، وقوع سیل و وزش طوفان‌های سهمگین در مناطق مرکزی، حجم خوراک پالایشگاه‌ها کاهش یافت و این امر منجر به کاهش سطح ذخیره‌سازی فرآورده‌های نفتی، به ویژه سوخت جت/نفت سفید و گازوئیل بود. با این حال بازار بنزین از رونق خوبی برخوردار نبود.

در اروپا، بازار فرآورده‌های نفتی تحت تاثیر افت درصد بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها و کاهش سطح ذخیره‌سازی فرآورده‌های میان‌تقطیر که بیشتر به دلیل کاهش واردات نفت خام یورال بود، با رونق همراه شد.

در آسیا، بازار فرآورده‌های نفتی تحت تاثیر مازاد عرضه انواع فرآورده‌های پالایشی که بیشتر به دلیل افزایش صادرات به این منطقه، علی‌الخصوص از سوی چین بود، قرار داشت. این در حالی بود که برخی پالایشگاه‌ها نیز در حال انجام تعمیرات دوره‌ای سنگین بودند.

تراز عرضه و تقاضای جهانی نفت

سال ۲۰۱۸

تقاضا برای نفت خام اوپک در سال ۲۰۱۸، با ۱/۶ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به سال ۲۰۱۷، معادل ۳۱/۶ میلیون بشکه در روز برآورد شده است.

تقاضا برای این نفت خام در سه ماهه‌های اول و دوم سال ۲۰۱۸، به ترتیب، ۳۲ و ۳۱/۶۹ میلیون بشکه در روز برآورد گردیده است که به ترتیب، ۲۱۰ و ۸۰ هزار بشکه در روز بیشتر از تولید اوپک اعلام شده از سوی منابع ثانویه می‌باشند. همچنین، تقاضا برای نفت خام اوپک در سه‌ماهه‌های سوم و چهارم سال ۲۰۱۸، به ترتیب ۳۱/۸۳ و ۳۰/۸۹ میلیون بشکه در روز برآورد شده است که این ارقام به ترتیب، ۱۳۰ هزار بشکه در روز و ۱/۱۹ میلیون بشکه در روز پایین‌تر از تولید اوپک اعلام شده از سوی منابع ثانویه می‌باشند.

سال ۲۰۱۹

تقاضا برای نفت خام اوپک در سال ۲۰۱۹، برابر ۳۰/۵۲ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است که ۱/۰۸ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به سال ۲۰۱۸ خواهد داشت.

مطابق پیش‌بینی دبیرخانه اوپک، تقاضا برای نفت خام اوپک در سه ماهه‌های اول و دوم سال با ۱/۷ و ۰/۸ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ معادل ۳۰/۲۶ و ۳۰/۹۳ میلیون بشکه در روز و برای سه ماهه‌های سوم و چهارم سال، با ۰/۶ و ۱/۲ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به مدت مشابه سال گذشته به ترتیب ۳۱/۲۱ و ۲۹/۷۰ میلیون بشکه در روز خواهد بود.

جدول (۱): پیش‌بینی عرضه و تقاضای جهانی نفت برای سال ۲۰۱۸ (میلیون بشکه در روز)

اختلاف ۲۰۱۸/۲۰۱۷	سال ۲۰۱۸	سه ماهه چهارم ۲۰۱۸	سه ماهه سوم ۲۰۱۸	سه ماهه دوم ۲۰۱۸	سه ماهه اول ۲۰۱۸	۲۰۱۷	
۱/۴۱	۹۸/۷۳	۹۹/۶۲	۹۹/۳۸	۹۸/۰۸	۹۷/۸۳	۹۷/۳۲	تقاضای جهانی نفت
۲/۹۱	۶۲/۳۷	۶۳/۹۷	۶۲/۷۲	۶۱/۵۸	۶۱/۱۶	۵۹/۴۵	عرضه غیر اوپک
۰/۱۳	۴/۷۶	۴/۷۶	۴/۸۲	۴/۸۱	۴/۶۶	۴/۶۴	NGL اوپک و نفت‌های غیرمرسوم
۳/۰۴	۶۷/۱۳	۶۸/۷۲	۶۷/۵۴	۶۶/۳۹	۶۵/۸۲	۶۴/۰۹	مجموعه عرضه غیر اوپک
-۱/۶۳	۳۱/۶۰	۳۰/۸۹	۳۱/۸۳	۳۱/۶۹	۳۲/۰۰	۳۳/۲۳	تقاضا برای نفت اوپک
-۰/۱۵	۳۱/۸۶	۳۲/۰۸	۳۱/۹۶	۳۱/۶۱	۳۱/۷۹	۳۲/۰۱	تولید نفت اوپک
۱/۴۸	-۰/۲۶	۱/۱۹	۰/۱۳	-۰/۰۸	-۰/۳۱	-۱/۲۲	تراز

جدول (۲): پیش‌بینی عرضه و تقاضای جهانی نفت برای سال ۲۰۱۹ (میلیون بشکه در روز)

اختلاف ۲۰۱۸/۲۰۱۹	سال ۲۰۱۹	سه ماهه چهارم ۲۰۱۹	سه ماهه سوم ۲۰۱۹	سه ماهه دوم ۲۰۱۹	سه ماهه اول ۲۰۱۹	۲۰۱۸	
۱/۱۴	۹۹/۸۷	۱۰۰/۸۴	۱۰۰/۶۱	۹۹/۲۴	۹۸/۷۶	۹۸/۷۳	تقاضای جهانی نفت
۲/۱۴	۶۴/۵۱	۶۶/۲۸	۶۴/۵۴	۶۳/۴۹	۶۳/۷۰	۶۲/۳۷	عرضه غیر اوپک
-۰/۰۸	۴/۸۴	۴/۸۶	۴/۸۷	۴/۸۳	۴/۸۰	۴/۷۶	NGL اوپک و نفت‌های غیرمرسوم
۲/۲۲	۶۹/۳۵	۷۱/۱۴	۶۹/۴۰	۶۸/۳۱	۶۸/۵۱	۶۷/۱۳	مجموعه عرضه غیر اوپک
-۱/۰۸	۳۰/۵۲	۲۹/۷۰	۳۱/۲۱	۳۰/۹۳	۳۰/۲۶	۳۱/۶۰	تقاضا برای نفت اوپک
					۳۰/۴۷	۳۱/۸۶	تولید نفت اوپک
					۰/۲۲	۰/۲۶	تراز

منبع: دبیرخانه اوپک

جدول (۳): تولید نفت خام کشورهای عضو اوپک براساس گزارش منابع ثانویه (هزار بشکه در روز)

مه / آوریل	مه ۲۰۱۹	آوریل ۲۰۱۹	مارس ۲۰۱۹	سه‌ماهه اول ۲۰۱۹	سه‌ماهه چهارم ۲۰۱۸	سه‌ماهه سوم ۲۰۱۸	۲۰۱۸	۲۰۱۷	
۶	۱۰۲۹	۱۰۲۳	۱۰۲۷	۱۰۲۶	۱۰۵۵	۱۰۵۹	۱۰۴۲	۱۰۴۷	الجزایر
۷۴	۱۴۷۱	۱۳۹۷	۱۴۴۷	۱۴۴۵	۱۴۹۶	۱۴۷۰	۱۵۰۵	۱۶۳۴	آنگولا
- ۱۷	۳۲۰	۳۳۷	۳۴۵	۳۲۸	۳۱۸	۳۲۰	۳۱۷	۲۵۲	کنگو
- ۱	۵۲۹	۵۳۰	۵۳۰	۵۲۶	۵۱۷	۵۲۷	۵۱۹	۵۳۰	اکوادور
۲	۱۱۴	۱۱۲	۱۲۰	۱۱۵	۱۱۴	۱۲۴	۱۲۵	۱۳۳	گینه استوایی
۲۳	۲۱۱	۱۸۸	۲۱۳	۲۰۵	۱۸۵	۱۸۴	۱۸۶	۲۰۰	گابن
- ۲۲۷	۲۳۷۰	۲۵۹۷	۲۷۱۸	۲۷۲۵	۲۹۸۲	۳۶۰۳	۳۵۵۳	۳۸۱۳	ایران
۹۴	۴۷۲۴	۴۶۳۰	۴۵۲۰	۴۶۳۱	۴۶۶۹	۴۶۰۷	۴۵۵۰	۴۴۴۶	عراق
۱۳	۲۷۱۰	۲۶۹۷	۲۷۰۹	۲۷۱۵	۲۷۷۴	۲۷۹۴	۲۷۴۵	۲۷۰۸	کویت
- ۳	۱۱۷۴	۱۱۷۷	۱۱۰۲	۹۶۵	۱۰۵۶	۸۹۱	۹۵۱	۸۱۱	لیبی
- ۹۲	۱۷۳۳	۱۸۲۵	۱۷۳۶	۱۷۳۴	۱۷۴۰	۱۷۰۴	۱۷۱۹	۱۶۵۸	نیجریه
- ۷۶	۹۶۹۰	۹۷۶۶	۹۷۸۵	۱۰۰۱۹	۱۰۷۴۹	۱۰۴۲۲	۱۰۳۱۱	۹۹۵۴	عربستان سعودی
۳	۳۰۶۱	۳۰۵۸	۳۰۵۷	۳۰۶۶	۳۲۳۶	۲۹۸۲	۲۹۸۶	۲۹۱۶	امارات متحده عربی
- ۳۵	۷۴۱	۷۷۶	۷۴۵	۹۷۰	۱۱۹۱	۱۲۷۲	۱۳۵۴	۱۹۱۱	ونزوئلا
- ۲۳۶	۲۹۸۷۶	۳۰۱۱۱	۳۰۰۵۳	۳۰۴۷۱	۳۲۰۸۳	۳۱۹۶۰	۳۱۸۶۳	۳۲۰۱۴	کل تولید اوپک

منبع: اوپک

جدول (۴): عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۸ و پیش‌بینی ۲۰۱۹ (میلیون بشکه در روز)

درصد رشد ۲۰۱۹/۲۰۱۸	اختلاف ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹	۲۰۱۹	سه‌ماهه چهارم ۲۰۱۹	سه‌ماهه سوم ۲۰۱۹	سه‌ماهه دوم ۲۰۱۹	سه‌ماهه اول ۲۰۱۹	۲۰۱۸	
۶/۹۳	۱/۶۶	۲۵/۶۵	۲۶/۷۶	۲۵/۹۱	۲۴/۹۶	۲۴/۹۵	۲۳/۹۹	قاره آمریکا
۱۱/۰۱	۱/۸۳	۱۸/۵۰	۱۹/۴۵	۱۸/۶۴	۱۸/۱۱	۱۷/۷۷	۱۶/۶۶	ایالات متحده آمریکا
-۱/۱۲	-۰/۰۴	۳/۷۹	۳/۹۶	۳/۷۱	۳/۶۶	۳/۸۲	۳/۸۳	اروپا
۱۴/۵۱	۰/۰۶	۰/۴۷	۰/۵۱	۰/۴۸	۰/۴۶	۰/۴۳	۰/۴۱	آسیا پسفیک
۵/۹۵	۱/۶۸	۲۹/۹۱	۳۱/۲۳	۳۰/۰۹	۲۹/۰۸	۲۹/۲۰	۲۸/۲۳	کل OECD
-۲/۲۸	-۰/۰۸	۳/۴۷	۳/۴۶	۳/۴۶	۳/۴۴	۳/۵۳	۳/۵۵	سایر کشورهای آسیا
۵/۰۹	۰/۲۶	۵/۴۶	۵/۶۷	۵/۵۴	۵/۴۴	۵/۱۸	۵/۱۹	آمریکای لاتین
۰/۵۳	۰/۰۲	۳/۲۲	۳/۲۲	۳/۲۲	۳/۲۴	۳/۲۱	۳/۲۱	خاورمیانه
۴/۳۱	۰/۰۷	۱/۵۸	۱/۶۲	۱/۵۹	۱/۵۶	۱/۵۴	۱/۵۱	آفریقا
۱/۹۷	۰/۲۷	۱۳/۷۳	۱۳/۹۸	۱۳/۸۱	۱۳/۶۸	۱۳/۴۵	۱۳/۴۷	کل کشورهای در حال توسعه
	۰/۶۷	۰/۱۰	۱۴/۳۸	۱۴/۵۸	۱۴/۱۹	۱۴/۲۱	۱۴/۵۵	FSU
۱/۶۵	۰/۱۹	۱۱/۵۳	۱۱/۶۱	۱۱/۶۱	۱۱/۳۸	۱۱/۵۳	۱۱/۳۵	روسیه
-۱/۰۸	۰/۰۰	۰/۱۲	۰/۱۲	۰/۱۲	۰/۱۲	۰/۱۲	۰/۱۲	سایر کشورهای اروپایی
۱/۸۸	۰/۰۸	۴/۰۹	۴/۱۰	۴/۰۵	۴/۱۲	۴/۱۰	۴/۰۲	چین
۰/۹۲	۰/۱۷	۱۸/۵۹	۱۸/۸۰	۱۸/۳۶	۱۸/۴۵	۱۸/۷۷	۱۸/۴۲	جمع «سایر مناطق»
۳/۵۲	۲/۱۱	۶۲/۲۳	۶۴/۰۰	۶۲/۲۶	۶۱/۲۱	۶۱/۴۳	۶۰/۱۲	کل تولید غیر اوپک
۱/۲۵	۰/۰۳	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۵	افزایش فرآوری
۳/۴۳	۲/۱۴	۶۴/۵۱	۶۶/۲۸	۶۴/۵۴	۶۳/۴۹	۶۳/۷۰	۶۲/۳۷	کل عرضه غیر اوپک
۳/۴۳	۲/۱۴	۶۴/۵۲	۶۶/۲۵	۶۴/۵۵	۶۳/۴۳	۶۳/۸۱	۶۲/۳۷	برآورد گزارش گذشته
۰/۰۰	۰/۰۰	-۰/۰۱	۰/۰۳	-۰/۰۱	۰/۰۶	-۰/۱۰	-۰/۰۱	بازنگری

منبع: دبیرخانه اوپک

گزارش ویژه

چشم‌انداز بازار نفت در نیمه دوم سال ۲۰۱۹

در نیمه نخست سال ۲۰۱۹، تنش‌های تجاری شدت گرفت و ریسک‌های ژئوپلیتیک در بسیاری نقاط جهان، به ویژه نواحی اصلی، ادامه یافت. این امر موجب کم شدن فعالیت‌های اقتصادی جهان و ضعیف‌تر شدن رشد تقاضای نفت نسبت به سال گذشته گردید. ولی عرضه نفت کشورهای غیر اوپک، با سرعت بیشتری به رشد خود ادامه داد. با این حال، توافقات به عمل آمده برای کاهش تولید در بیانیه همکاری، با جدیت بیشتری برای دستیابی به بیشترین سطح پایبندی ادامه یافت.

از آغاز سال ۲۰۱۹، رفتارهای جبرانی از سوی اقتصادهای بزرگ، موجب گردید تا رشد ۳/۲ درصد برای اقتصاد جهان در سال ۲۰۱۹ پیش‌بینی گردد، ولی با این حال، ۰/۴ واحد درصد کمتر از سال ۲۰۱۸ خواهد بود. علی‌رغم ظهور تنش‌های تجاری، رشد اقتصادی کشورهای OECD و چین، در سه‌ماهه نخست سال ۲۰۱۹، بهتر از آنچه که انتظار می‌رفت، بود. این در حالی بود که اقتصاد سایر کشورها مانند برزیل، روسیه و هند در این مدت کمتر از انتظار ظاهر شد. با این وجود، اگرچه فعالیت‌های تجاری در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال ۲۰۱۸ کاهش یافته ولی هنوز در سطح قابل قبولی قرار دارند. به هر حال، علی‌رغم تلاش در اقتصادهای موثر، با توجه به بالاگرفتن تنش‌های تجاری در ماه‌های اخیر، انتظار می‌رود رشد اقتصادی کشورهای درگیر ضعیف‌تر شود. برخی اقتصادهای نوظهور یا در حال توسعه، با چالش‌هایی نظیر بدهی‌های بالا مواجه گردیده‌اند. علاوه بر این، عواملی مانند، خروج انگلستان از اتحادیه اروپا، مشکلات مالی برخی کشورهای عضو اتحادیه اروپا، کند شدن رشد اقتصادی ژاپن و رنگ باختن مشوق‌های مالی آمریکا، در این میان ریسک‌های جدیدی برای رشد اقتصاد جهان به همراه دارد.

پیش‌بینی می‌شود رشد تقاضای جهانی نفت، از حالت کندی که در نیمه نخست سال ۲۰۱۹ داشت، به علت افزایش تقاضای فصلی، در نیمه دوم سال جاری بهبود یابد و با رشد ۱/۲ میلیون بشکه در روز نسبت به مدت مشابه سال گذشته، مواجه گردد. همچنین انتظار می‌رود رشد تقاضای نفت کشورهای عضو OECD، در نیمه دوم سال ۲۰۱۹ نسبت به مدت مشابه سال گذشته، ۲۰۰ هزار بشکه در روز، افزایش یابد که این امر، بیشتر به علت افزایش تقاضای فرآورده‌های نفتی، به ویژه فرآورده‌های نفتی سبک

در کشورهای آمریکایی OECD می‌باشد. در مقابل، پیش‌بینی می‌شود، تحت تاثیر آرام‌تر شدن محرک‌های اقتصادی، رشد تقاضای نفت کشورهای اروپایی OECD، کم شود. در این مدت، رشد تقاضای نفت کشورهای آسیا - اقیانوسیه OECD، نیز به علت کاهش تقاضا برای خوراک کارخانجات پتروشیمی، کاسته خواهد شد. پیش‌بینی می‌شود، تقاضای نفت‌خام کشورهای غیر OECD در نیمه دوم سال ۲۰۱۹ در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته، حدود یک میلیون بشکه در روز افزایش یابد که عمدتاً به علت افزایش تقاضای نفت هند می‌باشد. انتظار می‌رود تقاضای نفت چین، علی‌رغم وجود نگرانی‌ها در زمینه اقتصاد و افت فروش خودرو در این کشور، به رشد خود ادامه دهد. رشد تقاضای سوخت‌های مخصوص حمل و نقل، به ویژه حمل و نقل هوایی و خوراک کارخانجات پتروشیمی، کاهش تقاضای سایر بخش‌ها را در نیمه دوم سال ۲۰۱۹ جبران خواهد نمود. اما، تنش‌های تجاری، بی‌شک تاثیرات خود را بر رشد تقاضای نفت خواهد داشت.

پیش‌بینی می‌شود عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در نیمه دوم سال ۲۰۱۹، معادل ۱/۸ میلیون بشکه در روز نسبت به نیمه نخست سال و ۲/۱ میلیون بشکه در روز نسبت به مدت مشابه سال گذشته افزایش داشته باشد. ولی کمتر از رشد مشاهده شده در سال ۲۰۱۸ نسبت به سال ۲۰۱۷ خواهد بود. رشد عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در نیمه نخست سال ۲۰۱۹، به علت وجود محدودیت در انتقال نفت در حوضه «پرمیان»، کاهش اجباری تولید در کانادا و تعمیرات اساسی سنگین در سایر نقاط، با کاهش ناچیزی مواجه گردید. برای نیمه دوم سال ۲۰۱۹، انتظار می‌رود رشد عرضه نفت کشورهای غیر اوپک، به علت افزایش تولید نفت آمریکا، بهره‌برداری از طرح‌های افزایش تولید برزیل و آغاز احتمالی بهره‌برداری از میدان «یوهان سوردراپ» نروژ در دریای شمال، موجب گردد تا رشد عرضه نفت در سال ۲۰۱۹، به رقم ۲/۱۴ میلیون بشکه در روز برسد.

به طور خلاصه می‌توان گفت کاهش رشد اقتصادی در نیمه نخست سال ۲۰۱۹، در نیمه دوم سال نیز ادامه خواهد یافت که این امر، بیشتر به علت تنش‌های تجاری می‌باشد که بر رشد تقاضای نفت موثر خواهد بود. انتظار می‌رود رشد عرضه نفت کشورهای غیر اوپک، ادامه یابد ولی این امر، وابسته به افزایش تولید ناشی از راه‌اندازی پروژه‌های اصلی در نیمه دوم سال ۲۰۱۹ خواهد بود.

تولید اوپک در ماه آوریل ۲۰۱۹ بر اساس گزارش منابع ثانویه (میلیون بشکه در روز)

الجزایر	آنغولا	کونگو	اکوادور	گینه استوایی	کابن	ج.ا.ایران	عراق	کویت	لیبی	نیجریه	عربستان سعودی	امارات متحده عربی	ونزوئلا	جمع
۱/۰۲۹	۱/۴۷۱	۰/۳۲۰	۰/۵۲۹	۰/۱۱۴	۰/۲۱۱	۲/۳۷۰	۴/۷۲۴	۲/۷۱۰	۱/۱۷۴	۱/۷۳۳	۹/۶۹۰	۳/۰۶۱	۰/۷۴۱	۲۹/۸۷۶
تغییرات نسبت به ماه گذشته:														
۶	۷۴	-۱۷	-۱	۲	۲۳	-۲۲۷	۹۴	۱۳	-۳	-۹۲	-۷۶	۳	-۳۵	-۲۳۶

منبع: دبیرخانه اوپک

عرضه و تقاضای جهانی نفت (میلیون بشکه در روز)

سال	۲۰۱۷	۲۰۱۸	۲۰۱۹ (پیش بینی)
تقاضا	۹۷/۳۲	۹۸/۷۳	۹۹/۸۷
عرضه غیر اوپک	۵۹/۴۵	۶۲/۳۷	۶۴/۵۱
میعانات گازی اوپک و نفت‌های غیرمرسوم	۴/۶۴	۴/۷۶	۴/۸۴
تقاضا برای نفت اوپک	۳۳/۲۳	۳۱/۶۰	۳۰/۵۲

منبع: دبیرخانه اوپک

نرخ‌های رشد اقتصادی (درصد)

سال	جهان	او ای سی دی	امریکا	ژاپن	منطقه یورو	انگلیس	چین	هند	برزیل	روسیه
۲۰۱۸	۳/۶	۲/۳	۲/۹	۰/۸	۱/۸	۱/۴	۶/۶	۷/۳	۱/۱	۲/۳
۲۰۱۹	۳/۲	۱/۷	۲/۶	۰/۵	۱/۲	۱/۴	۶/۲	۶/۸	۱/۴	۱/۴

منبع: دبیرخانه اوپک

ذخیره‌سازیهای تجاری OECD (میلیون بشکه)

تاریخ	فوریه ۲۰۱۹	مارس ۲۰۱۹	آوریل ۲۰۱۹	تفاوت آوریل و مارس ۲۰۱۹	آوریل ۲۰۱۸
نفت خام	۱,۴۴۳	۱,۴۳۸	۱,۴۴۱	۲/۷	۱,۴۲۵
فرآورده‌های نفتی	۱,۴۳۲	۱,۴۱۱	۱,۴۳۴	۲۲/۳	۱,۳۹۵
جمع	۲,۸۷۵	۲,۸۴۹	۲,۸۷۴	۲۵/۰	۲,۸۲۰
روزهای مصرف آتی	۶۰/۷	۶۰/۱	۶۰/۱	۰/۰	۵۹/۰

منبع: دبیرخانه اوپک