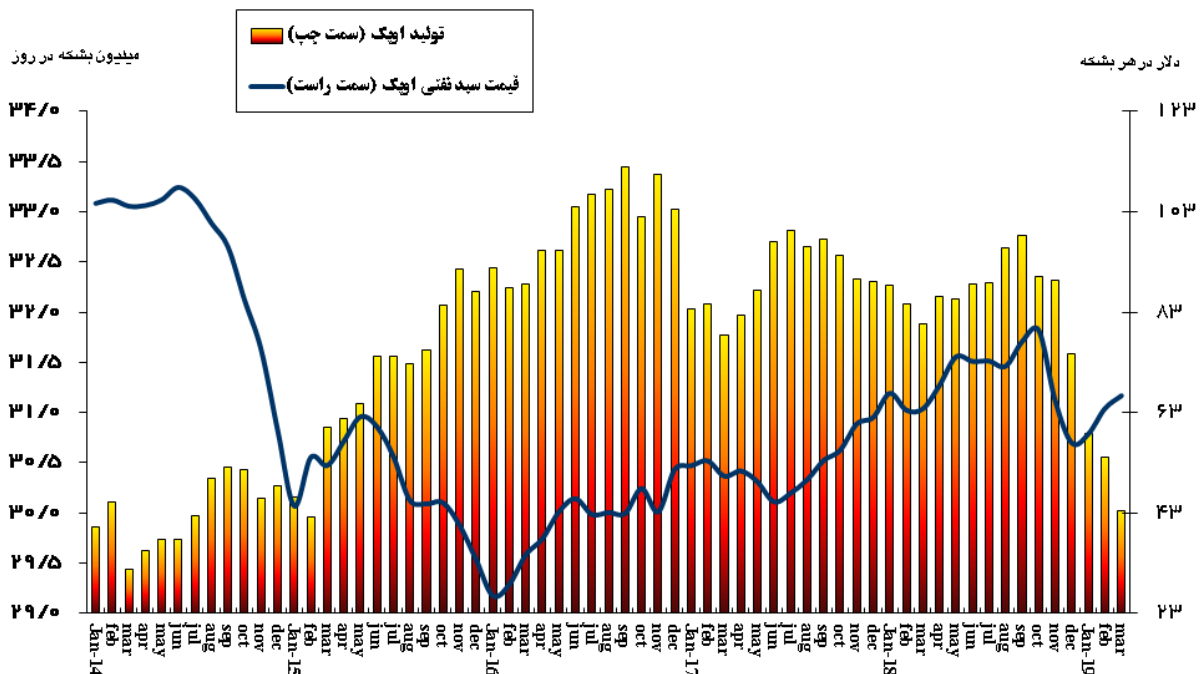


بررسی بازار جهانی نفت

آوریل ۲۰۱۹

میانگین قیمت سبد نفتی اوپک (دلار در بشکه)			
میانگین از ابتدای سال ۲۰۱۹ تا پایان ماه مارس	تفاوت مارس و فوریه ۲۰۱۹	مارس ۲۰۱۹	فوریه ۲۰۱۹
۶۲/۹۰	۲/۵۴	۶۶/۳۷	۶۳/۸۳

تغییرات تولید اوپک و قیمت سبد نفتی اوپک



مدیریت کل اوپک و روابط با مجامع انرژی

اداره مطالعات بازار نفت

فهرست مطالب

۳	تحولات قیمت نفت خام
۳	بررسی اقتصاد جهان
۴	عرضه جهانی نفت
۷	تقاضای جهانی نفت
۸	تجارت نفت
۸	بازار نفتکش‌ها
۸	بازار فرآورده‌های نفتی و عملیات پالایشی
۱۰	تراز عرضه و تقاضای جهانی نفت

تحولات قیمت نفت خام

میانگین ماهانه قیمت سبد نفتی اوپک در ماه مارس ۲۰۱۹ در ادامه روند فزاینده ماه‌های گذشته، باز هم با افزایش روبرو گردید. به طوری که با ۲/۵۴ دلار در هر بشکه افزایش به ۶۶/۳۷ دلار در هر بشکه رسید. در ماه مذکور، قیمت‌ها، بیشتر تحت تاثیر عوامل بنیادین قوی بازار که به دلیل پایبندی اوپک و کشورهای غیر اوپک حاضر در بیانیه همکاری بود، قرار گرفت. در ماه مارس، قیمت تمام نفت‌خام‌های سبد نفتی اوپک با افزایش روبرو شد.

در ماه مذکور، قیمت‌های نفت‌خام در بازار آتی‌ها، به روند فزاینده خود ادامه دادند و به بالاترین سطح از اکتبر ۲۰۱۸ رسیدند. قیمت‌ها تحت تاثیر نا اطمینانی‌ها در خصوص چشم‌انداز عرضه در برخی نواحی قرار گرفت که این امر بیشتر به دلیل تنش‌های ژئوپلتیک بود. به طوری که قیمت نفت‌خام‌های شاخص برنت و وست‌تگزاس اینترمدیت در قراردادهای آتی، به ترتیب در بازارهای بورس لندن و نیویورک، با ۲/۶۰ و ۳/۱۹ دلار در هر بشکه افزایش نسبت به ماه فوریه به ۶۷/۰۳ و ۵۸/۱۷ دلار در هر بشکه رسید. این در حالی بود که متوسط قیمت آنها از ابتدای سال ۲۰۱۹ به ترتیب با ۳/۴ و ۸ دلار در هر بشکه کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸، به ۶۳/۸۳ و ۵۴/۹ دلار در هر بشکه رسید. قیمت نفت‌خام شاخص عمان در بازار بورس دبی نیز در ماه مارس همانند دو نفت‌خام شاخص مذکور با افزایش روبرو گردید و با ۲/۳۳ دلار در هر بشکه افزایش به ۶۶/۹۵ دلار در هر بشکه بالغ گردید. میانگین قیمت نفت‌خام عمان از ابتدای سال ۲۰۱۹ با ۰/۶۳ دلار در هر بشکه کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ به ۶۳/۷۱ دلار در هر بشکه رسید.

توسط صندوق‌های پوشش ریسک و سایر مدیران مالی، خالص وضعیت خرید نفت‌خام‌های شاخص برنت و وست‌تگزاس اینترمدیت در ادامه روند فزاینده ماه گذشته، مجدداً افزایش یافت و به بالاترین سطح از ماه اکتبر ۲۰۱۸

رسید که این امر، به دلیل تراز بازار، افزایش اعتماد سرمایه‌گذاران و نگرانی از کمبود عرضه در ماه‌های آتی، تحت تاثیر عوامل فنی و ژئوپلتیک، رخ داد.

ساختار بازار بورس لندن به دلیل افت عرضه نفت و حرکت بازار به سمت تراز بیشتر، مانند ماه گذشته در حالت بکواردیشن بود. این در حالی بود که بازار نایمکس تحت تاثیر عرضه مازاد نفت، همچنان در وضعیت کونتانگو قرار گرفت. در مقابل، ساختار بورس دبی، به دلیل کاهش عرضه نفت‌خام‌های متوسط و سنگین، مانند ماه گذشته، ولی با شیبی بیشتر، در حالت بکواردیشن بود.

اختلاف قیمت نفت‌خام‌های شیرین و ترش به ویژه در آسیا و آمریکا به دلیل کاهش عرضه نفت‌خام‌های متوسط و سنگین ترش و افزایش عرضه نفت‌خام‌های سبک شیرین که بیشتر توسط آمریکا صورت گرفت، کمتر شد. این در حالی بود که در بازار اروپا، قیمت نفت‌خام‌های ترش متوسط همانند ماه گذشته بالاتر از قیمت نفت‌خام سبک شیرین برنت بود.

بررسی اقتصاد جهان

رشد اقتصاد جهان در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال ۲۰۱۸ با ۰/۱ واحد درصد کاهش به ۳/۲ رسید که دلیل اصلی این کاهش تنش تجاری بین چین و آمریکا است. قابل ذکر است که رشد اقتصاد جهان در سال ۲۰۱۸ معادل ۳/۶ درصد بوده است. در این راستا رشد اقتصادی کشورهای عضو OECD در سال ۲۰۱۹ با ۰/۶ واحد درصد کاهش به ۱/۷ درصد خواهد رسید. رشد اقتصادی آمریکا، ژاپن اتحادیه اروپا نیز در سال ۲۰۱۹ به ترتیب با ۰/۵، ۰/۲ و ۰/۶ واحد درصد کاهش نسبت به سال قبل به ۲/۴، ۰/۶ و ۱/۲ درصد رسید. در این میان رشد اقتصادی چین و هند در سال ۲۰۱۹ به ترتیب با ۰/۶ و ۰/۲ واحد درصد کاهش به ۶/۱ و ۷/۱ درصد رسید.

کشورهای عضو OECD

به نظر می‌رسد تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین، برخی بخش‌های اقتصادی را بیشتر متاثر کند. در این میان بخش کشاورزی و صادرات محصولات کشاورزی از جمله مهمترین بخش‌هایی هستند که تاثیر منفی تنش تجاری بین آمریکا و چین بر آن تاثیر خواهد داشت. شاخص مدیران صنعتی آمریکا در ماه مارس با ۱/۱ واحد افزایش در مقایسه با ماه قبل به ۵۵/۳ واحد رسید. این در حالی است که کماکان شاخص مدیران صنعتی این کشور در ماه مارس از ماه ژانویه ۱/۳ واحد کمتر است. گشتاور رشد اقتصادی در آمریکا همچنان با شتاب کمتر در حال ادامه یافتن است. رشد اقتصادی کشورهای منطقه یورو بیشتر متاثر از آثار منفی نااطمینانی خروج انگلیس از اتحادیه اروپا و افول اقتصادی ایتالیا قرار گرفته است. اما با این وجود رشد اقتصادی این منطقه در ماه فوریه ۲۰۱۹ با ۱ واحد درصد افزایش به ۲/۸ درصد رسید که دلیل آن به کارگیری سیاست‌های پولی انبساطی در این منطقه است. پس از ظاهر شدن ضعف فعالیت‌های اقتصادی ژاپن در سه اول سال ۲۰۱۹، تخمین رشد اقتصادی این کشور در سال ۲۰۱۹ مورد بازنگری کاهشی قرار گرفت و به ۰/۷ درصد تنزل یافت. دلیل اصلی آن کاهش تقاضای داخلی و صادرات در این کشور می‌باشد.

اقتصادهای نوظهور

رشد اقتصادی چین برای سال ۲۰۱۸ برابر ۶/۶ درصد برآورد شده است و پیش‌بینی می‌شود این رقم در سال ۲۰۱۹ به ۶/۱ درصد کاهش یابد. رشد اقتصادی هند نیز در سال ۲۰۱۸ برابر ۷/۳ درصد تخمین شده است و انتظار می‌رود در سال ۲۰۱۹ به سطح ۷/۱ درصد تنزل یابد. 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 ۲/۳ درصد تخمین زده شده است که در سال ۲۰۱۹ با ۰/۷ درصد کاهش به ۱/۶ درصد خواهد رسید. 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. علاوه بر این، عدم اطمینان‌های مرتبط با خروج بریتانیا از اتحادیه اروپا، نگرانی‌های مالی در خصوص وضعیت بودجه اعضای اتحادیه اروپا و افزایش مالیات بر فروش در ژاپن نیز ریسک‌هایی است که باید در سال ۲۰۱۹ جدی گرفته شود. روند رشد اقتصادی در نیمه دوم سال ۲۰۱۹ دارای نااطمینانی 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.

عرضه جهانی نفت

رشد عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۸، در گزارش ماه آوریل، با بازنگری افزایشی ۱۶۰ هزار بشکه در روز نسبت به گزارش ماه مارس، ۲/۹۰ میلیون بشکه در روز و عرضه نفت در سال ۲۰۱۸، معادل ۶۲/۳۷ میلیون بشکه در روز برآورد می‌شود. دلیل اصلی بازنگری افزایشی عرضه نفت، بازنگری افزایشی عرضه نفت انگلستان در تمامی فصل‌های سال گذشته میلادی (۷۳+ هزار بشکه در روز)، بازنگری افزایشی تولید زیست‌سوخت برزیل (۳۷+ هزار بشکه در روز) و چین (۲۷+ هزار بشکه در روز) است. افزایش سالانه تولید نفت آمریکا معادل ۲/۲۶ میلیون بشکه در روز به همراه افزایش تولید کشورهای کانادا، روسیه

انتظار می‌رود تولید NGLs اوپک و مایعات نفتی از منابع غیر متعارف با افزایش سالانه ۴۰ هزار بشکه در روز در سال ۲۰۱۸ و بدون تغییر نسبت به رقم ذکر شده در گزارش ماه مارس، ۴/۹۸ میلیون بشکه در روز باشد و پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۱۹ با افزایش سالانه ۹۰ هزار بشکه در روز به ۵/۰۷ میلیون بشکه در روز برسد.

بر اساس منابع ثانویه، در ماه مارس، تولید نفت خام کشورهای اوپک با ۵۳۴ هزار بشکه در روز کاهش نسبت به ماه فوریه، ۳۰/۰۲ میلیون بشکه در روز گزارش شده است.

مطابق اطلاعات اولیه، در ماه مارس تولید نفت کشورهای غیر اوپک به همراه NGLs اوپک، با ۳۹۰ هزار بشکه در روز افزایش نسبت به ماه فوریه، ۶۹/۲۴ میلیون بشکه در روز می‌باشد که نسبت به زمان مشابه سال گذشته، ۲/۶۷ میلیون بشکه در روز افزایش نشان می‌دهد.

با استناد به اطلاعات اولیه در مورد تولید نفت در ماه فوریه، می‌توان نتیجه گرفت که میزان عرضه جهانی نفت در این ماه با کاهش ۱۴۰ هزار بشکه در روز به ۹۹/۲۶ میلیون بشکه در روز برسد.

انگلستان، قزاقستان، قطر، سایر کشورهای OECD اروپایی، برزیل، غنا و چین، محرکهای اصلی افزایش عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۸ به شمار می‌روند. انتظار می‌رود کشورهای مکزیک، نروژ و ویتنام، بیشترین کاهش سالانه را در سال ۲۰۱۸ داشته باشند.

در مقابل، رشد عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۹، با بازنگری کاهشی ۶۰ هزار بشکه در روز، ۲/۱۸ میلیون بشکه در روز و میانگین عرضه نفت این کشورها، ۶۴/۵۴ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی می‌گردد. بازنگری کاهشی عرضه نفت در سال ۲۰۱۹، مشمول کشورهای قزاقستان (۱۱۱- هزار بشکه در روز)، برزیل (۵۷- هزار بشکه در روز) و کانادا (۲۳- هزار بشکه در روز) است و پیش‌بینی می‌شود بخشی از آن به علت بازنگری افزایشی عرضه نفت آمریکا و روسیه در سال ۲۰۱۹، جبران شود. کشورهای آمریکا (۱/۸۷+ میلیون بشکه در روز)، برزیل، روسیه، انگلستان، استرالیا، غنا و سودان محرک‌های اصلی افزایش عرضه نفت بوده و پیش‌بینی می‌شود مکزیک، قزاقستان، نروژ، اندونزی و ویتنام بیشترین کاهش تولید در سال ۲۰۱۹ را تجربه کنند. در کنار محدودیت‌های زیرساختی موجود در آمریکای شمالی، عرضه نفت در این منطقه، با نااطمینانی‌های عدیده‌ای از جمله سرمایه‌گذاری در تولید نفت شیل آمریکا و توسعه فعالیت‌های میدانی روبرو است.

جدول (۱): تولید نفت خام کشورهای عضو اوپک براساس گزارش منابع ثانویه (هزار بشکه در روز)

مارس/فوریه	مارس ۲۰۱۹	فوریه ۲۰۱۹	ژانویه ۲۰۱۹	سه‌ماهه اول ۲۰۱۹	سه‌ماهه چهارم ۲۰۱۸	سه‌ماهه سوم ۲۰۱۸	۲۰۱۸	۲۰۱۷	
- ۷	۱۰۱۸	۱۰۲۶	۱۰۱۹	۱۰۲۱	۱۰۵۵	۱۰۵۹	۱۰۴۲	۱۰۴۷	الجزایر
۷	۱۴۵۴	۱۴۴۸	۱۴۴۴	۱۴۴۹	۱۴۹۷	۱۴۷۰	۱۵۰۵	۱۶۳۴	آنگولا
۲۳	۳۴۴	۳۲۱	۳۱۵	۳۲۷	۳۲۰	۳۲۰	۳۱۸	۲۵۲	کنگو
۰	۵۲۴	۵۲۴	۵۲۰	۵۲۲	۵۱۷	۵۲۶	۵۱۹	۵۳۰	اکوادور
۳	۱۲۴	۱۲۱	۱۱۲	۱۱۹	۱۱۶	۱۲۴	۱۲۵	۱۳۳	گینه استوایی
۹	۲۱۴	۲۰۴	۱۹۵	۲۰۴	۱۸۵	۱۸۴	۱۸۶	۲۰۰	گابن
- ۲۸	۲۶۹۸	۲۷۲۶	۲۷۳۱	۲۷۱۸	۲۹۸۲	۳۶۰۳	۳۵۵۳	۳۸۱۳	ایران
- ۱۲۶	۴۵۲۲	۴۶۴۷	۴۷۱۲	۴۶۲۶	۴۶۶۸	۴۶۰۶	۴۵۵۰	۴۴۴۶	عراق
- ۱	۲۷۰۹	۲۷۰۹	۲۷۲۳	۲۷۱۴	۲۷۷۴	۲۷۹۷	۲۷۴۶	۲۷۰۸	کویت
۱۹۶	۱۰۹۸	۹۰۲	۸۸۳	۹۶۳	۱۰۵۹	۸۹۲	۹۵۲	۸۱۱	لیبی
۱۱	۱۷۳۳	۱۷۲۳	۱۷۳۳	۱۷۳۰	۱۷۴۱	۱۷۰۴	۱۷۱۹	۱۶۵۸	نیجریه
- ۳۲۴	۹۷۹۴	۱۰۱۱۸	۱۰۱۷۹	۱۰۰۲۸	۱۰۷۴۹	۱۰۴۲۲	۱۰۳۱۱	۹۹۵۴	عربستان سعودی
- ۹	۳۰۵۹	۳۰۶۸	۳۰۷۵	۳۰۶۷	۳۲۳۴	۲۹۸۲	۲۹۸۶	۲۹۱۵	امارات متحده عربی
- ۲۱۹	۷۳۲	۱۰۲۱	۱۱۵۱	۹۶۶	۱۱۹۱	۱۲۷۲	۱۳۵۴	۱۹۱۱	ونزوئلا
- ۵۳۴	۳۰۰۲۲	۳۰۵۵۷	۳۰۷۹۳	۳۰۴۵۴	۳۲۰۸۷	۳۱۹۶۱	۳۱۸۶۵	۳۲۰۱۳	کل تولید اوپک

منبع: امور اوپک

جدول (۲): برآورد 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	
۱۱/۶۳	۲/۵۰	۲۳/۹۹	۲۵/۱۳	۲۴/۵۲	۲۳/۳۷	۲۲/۹۳	۲۱/۴۹	قاره آمریکا
۱۵/۶۹	۲/۲۶	۱۶/۶۶	۱۷/۷۰	۱۷/۱۷	۱۶/۲۲	۱۵/۵۳	۱۴/۴۰	ایالات متحده آمریکا
- ۰/۲۷	- ۰/۰۱	۳/۸۳	۳/۸۹	۳/۷۰	۳/۷۹	۳/۹۴	۳/۸۲	اروپا
۴/۸۷	- ۰/۰۲	- ۰/۴۱	- ۰/۴۴	- ۰/۴۲	- ۰/۳۸	- ۰/۴۱	- ۰/۳۹	آسیا پسفیک
۹/۸۴	۲/۵۳	۲۸/۲۴	۲۹/۴۶	۲۸/۶۵	۲۷/۵۳	۲۷/۲۷	۲۵/۷۱	کل OECD
- ۲/۰۰	- ۰/۰۷	۳/۵۵	۳/۵۱	۳/۴۹	۳/۵۸	۳/۶۲	۳/۶۲	سایر کشورهای آسیا
- ۰/۸۲	- ۰/۰۴	۵/۱۹	۵/۲۶	۵/۱۲	۵/۲۲	۵/۱۷	۵/۱۵	آمریکای لاتین
۲/۲۹	- ۰/۰۷	۳/۲۱	۳/۲۴	۳/۲۲	۳/۲۱	۳/۱۶	۳/۱۳	خاورمیانه
۲/۲۶	- ۰/۰۳	۱/۵۱	۱/۴۹	۱/۵۵	۱/۵۲	۱/۵۰	۱/۴۸	آفریقا
- ۰/۵۶	- ۰/۰۷	۱۳/۴۷	۱۳/۵۰	۱۳/۳۹	۱۳/۵۳	۱۳/۴۵	۱۳/۳۹	کل کشورهای در حال توسعه
۱/۶۷	- ۰/۲۴	۱۴/۲۹	۱۴/۵۷	۱۴/۳۳	۱۴/۱۴	۱۴/۱۰	۱۴/۰۵	FSU
۱/۵۶	- ۰/۱۷	۱۱/۳۵	۱۱/۶۱	۱۱/۴۴	۱۱/۱۸	۱۱/۱۴	۱۱/۱۷	روسیه
- ۴/۵۸	- ۰/۰۱	- ۰/۱۲	- ۰/۱۲	- ۰/۱۲	- ۰/۱۲	- ۰/۱۲	- ۰/۱۳	سایر کشورهای اروپایی
- ۰/۷۴	- ۰/۰۳	۴/۰۱	۴/۰۵	۳/۹۷	۴/۰۳	۳/۹۹	۳/۹۸	چین
۱/۴۳	- ۰/۲۶	۱۸/۴۲	۱۸/۷۴	۱۸/۴۲	۱۸/۲۸	۱۸/۲۱	۱۸/۱۶	جمع «سایر مناطق»
۵/۰۰	۲/۸۶	۶۰/۱۲	۶۱/۷۱	۶۰/۴۵	۵۹/۳۵	۵۸/۹۳	۵۷/۲۵	کل تولید غیر اوپک
۱/۶۷	- ۰/۰۴	۲/۲۵	۲/۲۵	۲/۲۵	۲/۲۵	۲/۲۵	۲/۲۱	افزایش فرآوری
۴/۸۸	۲/۹۰	۶۲/۳۷	۶۳/۹۵	۶۲/۷۰	۶۱/۵۹	۶۱/۱۸	۵۹/۴۷	کل عرضه غیر اوپک
۴/۶۱	۲/۷۴	۶۲/۱۹	۶۳/۶۹	۶۲/۵۵	۶۱/۴۴	۶۱/۰۶	۵۹/۴۵	برآورد گزارش گذشته
- ۰/۲۶	- ۰/۱۶	- ۰/۱۷	- ۰/۲۷	- ۰/۱۵	- ۰/۱۵	- ۰/۱۲	- ۰/۰۲	بازنگری

منبع: امور اوپک

جدول (۳) پیش‌بینی عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ (میلیون بشکه در روز)

درصد رشد ۲۰۱۸/۲۰۱۹	اختلاف ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹	۲۰۱۹	سه‌ماهه چهارم ۲۰۱۹	سه‌ماهه سوم ۲۰۱۹	سه‌ماهه دوم ۲۰۱۹	سه‌ماهه اول ۲۰۱۹	۲۰۱۸	
۷/۱۱	۱/۷۰	۲۵/۷۰	۲۶/۷۶	۲۵/۹۱	۲۴/۹۶	۲۵/۱۵	۲۳/۹۹	قاره آمریکا
۱۱/۲۲	۱/۸۷	۱۸/۵۳	۱۹/۴۵	۱۸/۶۴	۱۸/۱۱	۱۷/۹۱	۱۶/۶۶	ایالات متحده آمریکا
-۰/۱۲	-۰/۰۰	۳/۸۳	۳/۹۹	۳/۷۶	۳/۶۷	۳/۸۸	۳/۸۳	اروپا
۱۴/۸۷	-۰/۰۶	-۰/۴۷	-۰/۵۱	-۰/۴۸	-۰/۴۶	-۰/۴۵	-۰/۴۱	آسیا پسیفیک
۶/۲۴	۱/۷۶	۳۰/۰۰	۳۱/۲۵	۳۰/۱۵	۲۹/۰۹	۲۹/۴۸	۲۸/۲۴	کل OECD
-۲/۴۰	-۰/۰۹	۳/۴۷	۳/۴۶	۳/۴۶	۳/۴۴	۳/۵۰	۳/۵۵	سایر کشورهای آسیا
۵/۷۳	-۰/۳۰	۵/۴۹	۵/۷۲	۵/۵۸	۵/۴۴	۵/۲۲	۵/۱۹	آمریکای لاتین
-۰/۶۷	-۰/۰۲	۳/۲۳	۳/۲۴	۳/۲۴	۳/۲۲	۳/۲۱	۳/۲۱	خاورمیانه
۴/۴۷	-۰/۰۷	۱/۵۸	۱/۶۲	۱/۵۹	۱/۵۶	۱/۵۵	۱/۵۱	آفریقا
۲/۲۴	-۰/۳۰	۱۳/۷۷	۱۴/۰۴	۱۳/۸۸	۱۳/۶۶	۱۳/۴۸	۱۳/۴۷	کل کشورهای در حال توسعه
-۰/۷۳	-۰/۱۰	۱۴/۳۹	۱۴/۵۸	۱۴/۱۹	۱۴/۲۳	۱۴/۵۶	۱۴/۲۹	FSU
۱/۷۰	-۰/۱۹	۱۱/۵۴	۱۱/۶۱	۱۱/۶۱	۱۱/۴۰	۱۱/۵۳	۱۱/۳۵	روسیه
-۱/۰۸	-۰/۰۰	-۰/۱۲	-۰/۱۲	-۰/۱۲	-۰/۱۲	-۰/۱۲	-۰/۱۲	سایر کشورهای اروپایی
-۰/۴۶	-۰/۰۲	۳/۹۹	۳/۹۸	۳/۹۶	۳/۹۷	۴/۰۵	۴/۰۱	چین
-۰/۴۶	-۰/۰۸	۱۸/۵۰	۱۸/۶۹	۱۸/۲۶	۱۸/۳۱	۱۸/۷۴	۱۸/۴۲	جمع «سایر مناطق»
۳/۵۷	۲/۱۵	۶۲/۲۷	۶۳/۹۸	۶۲/۲۹	۶۱/۰۷	۶۱/۶۹	۶۰/۱۲	کل تولید غیر اوپک
۱/۲۵	-۰/۰۳	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۵	افزایش فرآوری
۳/۴۹	۲/۱۸	۶۴/۵۴	۶۶/۲۶	۶۴/۵۶	۶۳/۳۵	۶۳/۹۷	۶۲/۳۷	کل عرضه غیر اوپک
۳/۵۹	۲/۲۴	۶۴/۴۳	۶۶/۰۱	۶۴/۶۴	۶۳/۴۴	۶۳/۵۹	۶۲/۱۹	برآورد گزارش گذشته
-۰/۱۱	-۰/۰۶	-۰/۱۱	-۰/۲۵	-۰/۰۷	-۰/۱۰	-۰/۳۸	-۰/۱۷	بازنگری

منبع: دبیرخانه اوپک

تقاضای جهانی نفت

بشکه در روز کاهش نشان می‌دهد. در منطقه OECD، پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۱۹ تقاضای نفت ۲۱۰ هزار بشکه در روز افزایش یابد که بخش اصلی آن مربوط به کشورهای آمریکای شمالی است. در واقع رشد تقاضای آمریکا در سال جاری معادل ۲۳۰ هزار بشکه در روز در نظر گرفته شده است.

در کشورهای غیر OECD، رشد تقاضای نفت برای سال ۲۰۱۹ برابر ۱/۲۱ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده که در مقایسه با گزارش ماه قبل ۳۰ هزار بشکه در روز تجدیدنظر نزولی را نشان می‌دهد. انتظار می‌رود رشد تقاضای نفت چین در سال ۲۰۱۹ در مقایسه با سال ۲۰۱۸ معادل ۵۰ هزار بشکه در روز کاهش یابد و به ۳۴۰ هزار بشکه در روز برسد، اما رشد تقاضای خاورمیانه و هند به

رشد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۱۸ برابر ۱/۴۱ میلیون بشکه در روز تخمین زده شده که در مقایسه با برآورد قبلی ۲۰ هزار بشکه در روز تجدیدنظر نزولی را نشان می‌دهد. رشد تقاضای کشورهای عضو OECD در سال ۲۰۱۸ به میزان ۲۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۳۹۰ هزار بشکه در روز رسید که دلیل اصلی آن کاهش رشد تقاضای کشورهای آسیا پسیفیک عضو OECD می‌باشد و این در حالی است که رشد تقاضای نفت در آمریکا در ماه ژانویه ۲۰۱۹ به میزان ۱۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۲۰/۷۴۳ میلیون بشکه در روز رسید که دلیل اصلی آن افزایش فعالیت در بخش پتروشیمی ذکر شده است.

انتظار می‌رود تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۱۹، با رشدی معادل ۱/۲۹ میلیون بشکه در روز به ۹۹/۹۱ میلیون بشکه در روز برسد. این پیش‌بینی نسبت به برآورد قبلی ۳۰ هزار

نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳۷۶ هزار بشکه در روز کاهش یافت.

در ماه فوریه سال ۲۰۱۹ واردات نفت خام هند به ۴/۵ میلیون بشکه در روز رسید که نسبت به ماه ژانویه معادل ۱۷۴ هزار بشکه در روز کاهش یافت. همچنین این رقم در ماه مذکور نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ برابر ۱۳۵ هزار بشکه در روز کاهش یافت. واردات فرآورده‌های نفتی هند در ماه فوریه ۲۰۱۹ نسبت به ماه قبل معادل ۲۲۸ ه.ب.ر افزایش یافت و به ۱ م.ب.ر رسید همچنین نسبت به مدت مشابه سال قبل ۲۳۵ ه.ب.ر افزایش یافت.

بازار نفتکش‌ها

در ماه مارس ۲۰۱۹، میانگین نرخ کرایه نفتکش‌های مخصوص حمل نفت خام نسبت به ماه فوریه ۲۰۱۹، کاهش یافت که تعمیرات پالایشگاهی و آب و هوا منجر به کاهش فعالیت این تانکرها در تمام مسیرها شدند. در ماه مذکور نرخ کرایه نفتکش‌های «سوئزماکس» و «آفراماکس» به ترتیب ۱۳ و ۹ درصد نسبت به ماه قبل کاهش یافتند.

نرخ کرایه نفتکش‌های فرآورده‌های نفتی در ماه مارس افزایش یافت که این امر به دلیل نرخ اجاره بالای نفتکش‌های شمال غربی اروپا بود در حالی که در بازار شرق، کم شدن فعالیت نفتکش‌ها در تمام مسیرها و کاهش تقاضای بارگیری، منجر به کم شدن نرخ کرایه نفتکش‌های مذکور شد.

بازار فرآورده‌های نفتی و عملیات پالایشی

در ماه مارس بازار فرآورده‌های نفتی در سراسر جهان، سودده بود. زیرا سودهای پالایشی در ادامه روند فزاینده خود، در ماه مارس به بالاترین سطح در سال ۲۰۱۹

ترتیب ۱۲۰ هزار بشکه در روز افزایش و ۱۰ هزار بشکه در روز کاهش یافته و به ۴۰ و ۱۹۰ هزار بشکه در روز برسد. در کشورهای غیر OECD، رشد تقاضای نفت برای سال ۲۰۱۹ برابر یک میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است. در روز برسد.

تجارت نفت

بر اساس گزارش ماه آوریل ۲۰۱۹ دبیرخانه اوپک، حجم واردات نفت خام آمریکا در ماه مارس ۲۰۱۹ نسبت به ماه فوریه با ۸۶ ه.ب.ر افزایش به ۶/۸ م.ب.ر رسید که نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ برابر ۸۶۲ ه.ب.ر کاهش داشت. حجم واردات فرآورده‌های نفتی آمریکا در ماه مارس نسبت به ماه قبل از آن ۱۴۳ ه.ب.ر افزایش یافت و به ۲/۱ م.ب.ر رسید در حالی که این رقم نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ معادل ۶۴ ه.ب.ر کاهش داشته است.

واردات نفت خام ژاپن در ماه فوریه ۲۰۱۹ نسبت به ماه ژانویه ۲۰۱۹ برابر ۱۵۷ ه.ب.ر کاهش یافت و به ۳/۱ م.ب.ر رسید. رقم مذکور در مقایسه با مدت مشابه سال ۲۰۱۸ حدود ۹۹ ه.ب.ر افزایش داشت. در ماه فوریه ۲۰۱۹، واردات فرآورده‌های نفتی ژاپن ۲۱ ه.ب.ر افزایش یافت و به ۶۲۱ ه.ب.ر رسید.

واردات نفت خام چین در ماه فوریه ۲۰۱۹ با افزایش ۱۹۷ هزار بشکه در روز نسبت به ماه ژانویه به ۱۰/۳ م.ب.ر رسید. همچنین حجم واردات نفت خام چین در ماه مذکور نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ با افزایش قابل توجه ۱/۸ میلیون بشکه در روز مواجه شد. واردات فرآورده‌های نفتی چین در ماه فوریه سال ۲۰۱۹ معادل ۲۶۵ هزار بشکه در روز نسبت به ماه قبل کاهش یافت و به ۱/۱ میلیون بشکه در روز رسید همچنین این رقم

در ماه مارس ۲۰۱۹، بهره برداری از پالایشگاه‌ها در آمریکا با ۰/۷ واحد درصد و ۱۳۰ هزار بشکه در روز افزایش خوراک نسبت به ماه فوریه به ۸۴/۴۱ درصد، معادل ۱۶/۲۶ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی رسید. در اروپا، بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها به ۸۳/۶۷ درصد، برابر ۱۰/۳۷ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی افزایش یافت که این ارقام به ترتیب ۰/۱ واحد درصد و ۱۰۰ هزار بشکه در روز کمتر از ماه فوریه بودند. علاوه بر این، در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته، شاهد افزایش ۲/۶ واحد درصد بهره برداری و ۳۳۰ هزار بشکه در روز خوراک بوند. در آسیا، میانگین بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها در ۴ کشور ژاپن، چین، هند و سنگاپور به ۷۷/۶۹ درصد، معادل ۲۱/۷۹ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی، تنزل یافت که به ترتیب ۳/۴ واحد درصد و ۹۴۰ هزار بشکه در روز پایین‌تر از ماه فوریه ۲۰۱۸ بودند. ارقام مذکور، در مقایسه با ماه مارس سال ۲۰۱۸، به ترتیب، یک و ۳۶۰ هزار بشکه در روز کمتر بودند.

رسید که این امر بیشتر به دلیل افزایش قیمت بنزین و بالا رفتن اختلاف قیمت آن با نفت خام در بازارهای مختلف بود.

در آمریکا توقف‌های ناگهانی و بعضاً برنامه‌ریزی شده تولید در برخی واحدهای تولید بنزین و افت سطح ذخیره‌سازی این فرآورده نفتی، عامل اصلی افزایش قیمت بنزین بود.

در اروپا، فراهم شدن فرصت صادرات بنزین به آمریکا و آفریقا، باعث افزایش قیمت این فرآورده نفتی سبک شد. این در حالی بود که بالا رفتن سطح ذخیره‌سازی فرآورده‌های میان تقطیر در این بازار، مانع از افزایش بیشتر سودهای پالایش برای نفت خام برنت در اروپا شد.

در آسیا نیز همانند بازار آمریکا، انجام تعمیرات اضطراری یا برنامه ریزی شده در برخی واحدهای تولید بنزین، افت سطح ذخیره‌سازی این فرآورده نفتی را به دنبال داشت و همین امر، مازاد عرضه بنزین که طی ماه گذشته در بازار آسیا وجود داشت را از بین برد.

به این ترتیب، در ماه مارس ۲۰۱۹، سودهای پالایشی برای نفت خام‌های شاخص وست‌تگزاس اینترمیدیت، برنت و عمان به ترتیب در بازارهای آمریکا، اروپا و آسیا، با ۲/۷۲، ۱/۵۸ و ۱/۵۳ دلار در هر بشکه افزایش به ۱۸/۲۸، ۴/۹۹ و ۵/۰۴ دلار در هر بشکه رسید. سودهای پالایشی برای نفت خام‌های شاخص وست‌تگزاس اینترمیدیت و برنت به ترتیب ۵/۵۱ و ۰/۸۴ دلار در هر بشکه بالاتر از مدت مشابه سال قبل بود. این در حالی بود که سودهای پالایشی برای نفت خام شاخص عمان ۳/۸۹ دلار در هر بشکه از مدت مشابه سال ۲۰۱۸ کمتر بود.

تراز عرضه و تقاضای جهانی نفت

سال ۲۰۱۸

تقاضا برای نفت خام اوپک در سال ۲۰۱۸، با ۱/۵۳ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به سال ۲۰۱۷، معادل ۳۱/۳۵ میلیون بشکه در روز برآورد شده است. تقاضا برای این نفت خام در سه ماهه‌های اول و دوم سال ۲۰۱۸، به ترتیب، ۳۱/۷۰ و ۳۱/۴۶ میلیون بشکه در روز برآورد گردیده است که به ترتیب، ۹۰ و ۱۵۰ هزار بشکه در روز کمتر 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 ۳۱/۶۷ و ۳۰/۵۹ میلیون بشکه در روز برآورد شده است که این ارقام به ترتیب، ۲۹۰ و ۱۵۰۰ هزار 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 ۳۰/۳۰ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است که ۱/۰۵ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به سال ۲۰۱۸ خواهد داشت. مطابق پیش‌بینی دبیرخانه اوپک، تقاضا برای نفت خام اوپک در سه ماهه اول با ۱/۷ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ معادل ۳۰/۰۲ میلیون بشکه در روز و برای سه ماهه‌های دوم و سوم، هر دو با ۰/۷ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به مدت مشابه سال گذشته به ترتیب ۳۰/۷۸ و ۳۰/۹۴ میلیون بشکه در روز خواهد بود. این رقم برای سه ماهه چهارم سال ۲۰۱۹ نیز با افت ۱/۱ میلیون بشکه در روز نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸، معادل ۲۹/۴۶ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است.

جدول (۴): برآورد عرضه و تقاضای جهانی نفت برای سال ۲۰۱۸ و پیش‌بینی 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	
۱/۲۴	۹۹/۹۶	۱۰۰/۹۵	۱۰۰/۶۲	۹۹/۲۱	۹۹/۰۲	۹۸/۷۲	تقاضای جهانی نفت
۲/۲۴	۶۴/۴۳	۶۵/۰۱	۶۴/۶۴	۶۳/۳۴۴	۶۳/۵۹	۶۲/۱۹	عرضه غیر اوپک
۰/۰۹	۵/۰۷	۵/۱۱	۵/۰۸	۵/۰۵	۵/۰۴	۴/۹۸	NGL اوپک و نفت‌های غیرمرسوم
۲/۳۳	۶۹/۵۰	۷۱/۱۲	۶۹/۷۲	۶۸/۵۰	۶۸/۶۳	۶۷/۱۷	مجموعه عرضه غیر اوپک
-۱/۰۹	۳۰/۴۶	۲۹/۸۳	۳۰/۹۱	۳۰/۷۲	۳۰/۳۹	۳۱/۵۵	تقاضا برای نفت اوپک
						۳۱/۸۶	تولید نفت اوپک
						۰/۳۲	تراز

منبع: امور اوپک

تولید نفت خام کشورهای عضو اوپک در ماه مارس 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
۱/۰۱۸	۱/۴۵۴	۰/۳۴۴	۰/۵۲۴	۰/۱۲۴	۰/۲۱۴	۲/۶۹۸	۴/۵۲۲	۲/۷۰۹	۱/۰۹۸	۱/۷۳۳	۹/۷۹۴	۳/۰۵۹	۰/۷۳۲	۳۰/۰۲۲
تغییرات نسبت به ماه گذشته:														
-۷	۷	۲۳	۰	۳	۹	-۲۸	-۱۲۶	-۱	۱۹۶	۱۱	-۳۲۴	-۹	-۲۸۹	-۵۳۴

عرضه و تقاضای جهانی نفت (میلیون بشکه در روز)

سال	۲۰۱۷	۲۰۱۸	۲۰۱۹ (پیش بینی)
تقاضا	۹۷/۲۹	۹۸/۷۰	۹۹/۹۱
عرضه غیر اوپک	۵۹/۴۷	۶۲/۳۷	۶۴/۵۴
NGLS اوپک و نفت‌های غیرمرسوم	۴/۹۴	۴/۹۸	۵/۰۷
تقاضا برای نفت اوپک	۳۲/۸۸	۳۱/۳۵	۳۰/۳۰

نرخ‌های رشد اقتصادی (درصد)

سال	جهان	OECD	آمریکا	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	۲/۴	۰/۶	۱/۲	۱/۳	۶/۱	۷/۱	۱/۸	۱/۶

ذخیره‌سازی‌های تجاری OECD (میلیون بشکه)

تاریخ	دسامبر ۲۰۱۸	ژانویه ۲۰۱۹	فوریه ۲۰۱۹	تفاوت فوریه و ژانویه ۲۰۱۹	فوریه ۲۰۱۸
نفت خام	۱ و ۴۱۴	۱,۴۳۶	۱,۴۳۷	۱/۱	۱ و ۴۱۵
فرآورده‌های نفتی	۱ و ۴۵۹	۱,۴۴۵	۱,۴۲۶	-۱۹/۴	۱,۴۴۲
جمع	۲ و ۸۷۳	۲,۸۸۱	۲,۸۶۳	-۱۸/۳	۲ و ۸۵۶
روزهای مصرف آتی	۵۹/۹	۶۰/۲	۶۰/۶	۰/۴	۶۰/۳

منبع: دبیرخانه اوپک