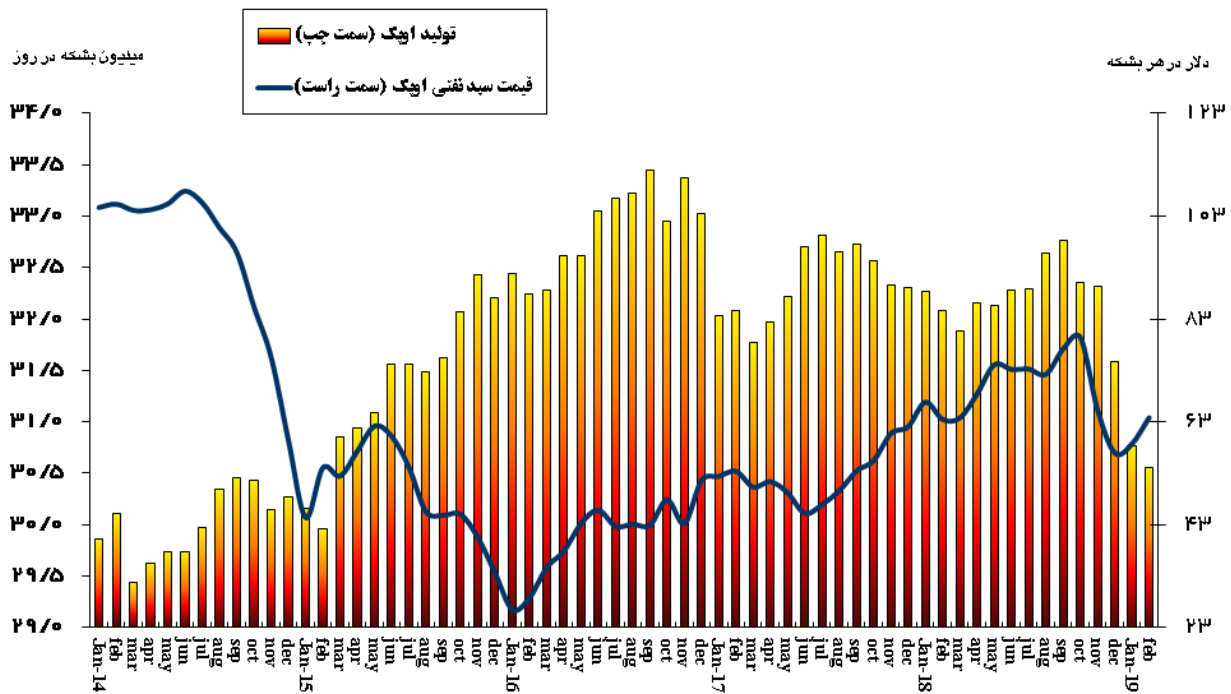


بررسی بازار جهانی نفت

مارس ۲۰۱۹

میانگین قیمت سبد نفتی اوپک (دلار در هر بشکه)			
میانگین از ابتدای سال ۲۰۱۹ تا پایان ماه فوریه	تفاوت فوریه ۲۰۱۹ و ژانویه ۲۰۱۹	فوریه ۲۰۱۹	ژانویه ۲۰۱۹
۶۱/۱۶	۵/۰۹	۶۳/۸۳	۵۸/۷۴

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
۷	تجارت نفت
۸	بازار نفتکش ها
۸	بازار فرآورده های نفتی و عملیات پالایشی
۹	تراز عرضه و تقاضای جهانی نفت
۱۰	گزارش ویژه

تحولات قیمت نفت خام

میانگین ماهانه ارزش سبد نفتی اوپک در ماه فوریه ۲۰۱۹ برای دومین ماه متوالی، با افزایش روبرو گردید. به طوری که با ۵/۰۹ دلار در هر بشکه افزایش به ۶۳/۸۳ دلار در هر بشکه رسید. در ماه مذکور، قیمت‌ها، بیشتر تحت تاثیر تقاضای قوی و نگرانی از کاهش عرضه در ماه‌های آتی و توقف‌های ناگهانی تولید نفت در برخی مناطق به دلیل عوامل ژئوپلیتیک و فنی بود. در ماه فوریه، قیمت تمام نفت‌خام‌های سبد نفتی اوپک با افزایش روبرو شد.

در ماه مذکور، قیمت نفت‌خام‌ها در بازار آتی‌ها، به روند فزاینده خود ادامه داد و به بالاترین سطح از نوامبر ۲۰۱۸ رسید. قیمت‌ها تحت تاثیر ایجاد تراز در بازار در ماه‌های آتی قرار گرفت که این امر بیشتر به دلیل عملکرد خوب بازار سهام و و دیدگاه خوشبینانه به امکان مذاکرات بین چین و آمریکا در خصوص رفع تنش‌های تجاری بین دو کشور بود. به طوری که نفت‌خام‌های شاخص برنت و وست‌تگزاس اینترمدیت در قراردادهای آتی، به ترتیب در بازارهای بورس‌های لندن و نیویورک، با ۴/۱۹ و ۳/۴۳ دلار در هر بشکه افزایش نسبت به ماه ژانویه ۲۰۱۹ به ۶۴/۴۳ و ۵۴/۹۸ دلار در هر بشکه رسیدند. این در حالی بود که متوسط قیمت آنها از ابتدای سال ۲۰۱۹ به ترتیب با ۵/۲۵ و ۹/۷۸ دلار در هر بشکه کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸، به ۶۲/۲۴ و ۵۳/۱۸ دلار در هر بشکه رسید. قیمت نفت‌خام شاخص عمان در بازار بورس دبی نیز در ماه فوریه همانند دو نفت‌خام شاخص مذکور با افزایش روبرو گردید و با ۴/۹۸ دلار در هر بشکه افزایش به ۶۴/۶۲ دلار در هر بشکه بالغ گردید. میانگین قیمت نفت‌خام عمان از ابتدای سال ۲۰۱۹ با ۲/۷۵ دلار در هر بشکه کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ به ۶۲/۰۱ دلار در هر بشکه رسید.

توسط صندوق‌های پوشش ریسک و سایر مدیران مالی، خالص وضعیت خرید نفت‌خام شاخص برنت 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 و انتظار کاهش عرضه در ماه‌های آتی رخ داد. با این حال مدیران مالی، خالص وضعیت خرید نفت‌خام شاخص وست‌تگزاس اینترمدیت را به دلیل افت قیمت نفت آمریکا که تحت تاثیر رشد عرضه نفت و افزایش سطح ذخیره‌سازی نفت‌خام این کشور بود، کاهش دادند.

ساختار بازار بورس لندن به دلیل حرکت بازار به سمت تراز بیشتر، با شیئی کمتر از ماه گذشته در حالت بکواردیشن بود. این در حالی بود که بازار نایمکس تحت تاثیر عرضه مازاد نفت و افزایش سطح ذخیره‌سازی‌ها در کوشینگ، اوکلاهاما با شدتی بیشتر از قبل در وضعیت کونتانگو قرار گرفت. در مقابل، ساختار بورس دبی، به دلیل کاهش عرضه نفت‌خام‌های متوسط و سنگین، مانند ماه گذشته در حالت بکواردیشن بود.

اختلاف قیمت نفت‌خام‌های شیرین و ترش به ویژه در آسیا و آمریکا به دلیل کاهش چشمگیر عرضه نفت‌خام‌های متوسط و سنگین ترش و افزایش عرضه نفت‌خام‌های سبک شیرین که بیشتر توسط آمریکا صورت گرفت، کمتر شد.

بررسی اقتصاد جهان

رشد اقتصاد جهان در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال ۲۰۱۸ با ۰/۳ واحد درصد کاهش به ۳/۳ درصد خواهد رسید. مهمترین محرک‌های رشد اقتصادی برای سال جاری میلادی احتمال بهبود روابط تجاری میان چین و آمریکا و تعدیل در اتخاذ سیاست‌های پولی انقباضی و تا حدودی افزایش قیمت نفت عنوان شده است.

در اقتصادهای OECD، روند واگرا در رشد اقتصادی همچنان در حال تداوم است. گشتاور رشد اقتصادی در آمریکا همچنان با شتاب کمتر در حال ادامه یافتن است. رشد اقتصادی آمریکا برای سال ۲۰۱۹ برابر ۲/۵ درصد پیش‌بینی شده است که کمتر از نرخ رشد ۲/۹ درصد تخمین‌زده شده برای سال ۲۰۱۸ است. برخلاف آمریکا،

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 میزان 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، با بازنگری افزایشی ۳۰ هزار بشکه در روز نسبت به گزارش ماه فوریه، ۲/۷۴ میلیون بشکه در روز برآورد می‌شود. دلیل اصلی بازنگری افزایشی، تولید نفت بیش از انتظار در کانادا می‌باشد. افزایش تولید در آمریکا، کانادا، روسیه، قزاقستان، قطر، سایر کشورهای اروپایی OECD، انگلیس و غنا بیشترین سهم در افزایش تولید نفت در سال ۲۰۱۸ را به عهده داشته‌اند. در مقابل کشورهای مکزیک، نروژ و ویتنام بیشترین کاهش تولید نفت را در سال ۲۰۱۸ تجربه کرده‌اند.

افزایش تولید کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۹ با بازنگری افزایشی ۶۰ هزار بشکه در روز نسبت به گزارش ماه فوریه، ۲/۲۴ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی می‌گردد که عمده دلایل آن، افزایش تولید ۱۰۰ هزار بشکه در روز کانادا از ابتدای سه‌ماهه دوم سال ۲۰۱۹ و تولید بیشتر از انتظار کشور سودان می‌باشد. بدین ترتیب کل تولید نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۹ معادل ۶۴/۴۳ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی می‌شود. بر اساس پیش‌بینی‌ها، کشورهای برزیل، روسیه، انگلیس، استرالیا، قزاقستان، غنا و سودان محرک‌های اصلی افزایش تولید در سال جاری بوده و کشورهای مکزیک، نروژ اندونزی و ویتنام نیز با بیشترین

انتظار می‌رود روند کاهش رشد اقتصادی در منطقه یورو قوی‌تر باشد و رشد اقتصادی این منطقه برای سال جاری میلادی به ۱/۳ درصد تنزل یابد. این در حالی است که رشد اقتصادی منطقه یورو برای سال ۲۰۱۸ برابر ۱/۹ درصد تخمین شده است. پس از ظاهر شدن ضعف فعالیت‌های اقتصادی ژاپن در سه ماهه چهارم سال ۲۰۱۸، تخمین رشد اقتصادی این کشور در سال ۲۰۱۸ مورد بازنگری کاهش قرار گرفت و به ۰/۷ درصد تنزل یافت. پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصادی ژاپن در سال ۲۰۱۹ تقویت گردد و به یک درصد افزایش یابد.

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 ۶/۱ 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 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 جهان 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 می‌باشند که همگی آنها تأثیر منفی 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

کاهش تولید مواجه خواهند شد. پیش‌بینی عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۹ با نااطمینانی‌های زیادی از جمله وجود محدودیت در ظرفیت خطوط لوله آمریکا (تگزاس) و کانادا (آلبرتا) توأم است.

انتظار می‌رود تولید NGLs اوپک و مایعات نفتی از منابع غیر متعارف با افزایش ۴۰ هزار بشکه در روز در سال ۲۰۱۸ به ۴/۹۸ میلیون بشکه در روز برسد در حالی که پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۱۹ با افزایش ۹۰ هزار بشکه در روز به ۵/۰۷ میلیون بشکه در روز بالغ گردد.

بر اساس منابع ثانویه، تولید نفت خام کشورهای اوپک در ماه فوریه با ۲۲۱ هزار بشکه در روز افزایش نسبت به ژانویه، ۳۰/۵۵ میلیون بشکه در روز گزارش شده است.

مطابق اطلاعات اولیه، تولید نفت کشورهای غیر اوپک به همراه NGLs اوپک، در ماه فوریه با ۶۰ هزار بشکه در روز افزایش نسبت به ماه ژانویه، ۶۸/۶۰ میلیون بشکه در روز می‌باشد که نسبت به زمان مشابه سال گذشته ۲/۷۲ میلیون بشکه در روز افزایش نشان می‌دهد.

با استناد به اطلاعات اولیه، میزان عرضه جهانی نفت در ماه فوریه با کاهش ۱۶۰ هزار بشکه در روز، ۹۹/۱۵ میلیون بشکه در روز بوده است.

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

فوریه/زائویه	فوریه ۲۰۱۹	زائویه ۲۰۱۹	دسامبر ۲۰۱۸	سه‌ماهه چهارم ۲۰۱۸	سه‌ماهه سوم ۲۰۱۸	سه‌ماهه دوم ۲۰۱۸	۲۰۱۸	۲۰۱۷	
۲	۱۰۲۶	۱۰۲۴	۱۰۵۱	۱۰۵۵	۱۰۵۹	۱۰۳۱	۱۰۴۲	۱۰۴۷	الجزایر
۲۲	۱۴۵۷	۱۴۳۵	۱۴۸۴	۱۴۹۷	۱۴۷۰	۱۴۹۳	۱۵۰۵	۱۶۳۴	آنگولا
۰	۳۱۶	۳۱۷	۳۲۷	۳۲۰	۳۲۰	۳۲۴	۳۱۸	۲۵۲	کنگو
۵	۵۲۲	۵۱۷	۵۱۸	۵۱۷	۵۲۶	۵۱۹	۵۱۹	۵۳۰	اکوادور
۱۴	۱۲۶	۱۱۲	۱۰۳	۱۱۶	۱۲۴	۱۲۷	۱۲۵	۱۳۳	گینه استوایی
۷	۲۰۳	۱۹۷	۱۹۴	۱۸۴	۱۸۴	۱۸۳	۱۸۶	۲۰۰	گابن
۱۲	۲۷۴۳	۲۷۳۱	۲۷۲۴	۲۹۸۲	۳۶۰۳	۳۸۱۸	۳۵۵۳	۳۸۱۳	ایران
- ۷۰	۴۶۲۳	۴۷۰۲	۴۷۱۲	۴۶۶۴	۴۶۰۶	۴۴۸۱	۴۵۴۹	۴۴۴۶	عراق
- ۱۴	۲۷۰۹	۲۷۲۳	۲۸۰۰	۲۷۷۴	۲۷۹۷	۲۷۰۷	۲۷۴۶	۲۷۰۸	کویت
۲۳	۹۰۶	۸۸۳	۹۴۹	۱۰۵۹	۸۹۲	۸۸۳	۹۵۲	۸۱۱	لیبی
۱۰	۱۷۴۱	۱۷۳۱	۱۷۳۳	۱۷۴۱	۱۷۰۴	۱۶۵۳	۱۷۱۹	۱۶۵۸	نیجریه
- ۸۶	۱۰۰۸۷	۱۰۱۷۲	۱۰۵۸۶	۱۰۷۴۹	۱۰۴۲۲	۱۰۱۱۴	۱۰۳۱۱	۹۹۵۴	عربستان سعودی
- ۴	۳۰۷۲	۳۰۷۵	۳۲۳۸	۳۲۳۴	۲۹۸۲	۲۸۷۳	۲۹۸۶	۲۹۱۵	امارات متحده عربی
- ۱۴۲	۱۰۰۸	۱۱۵۰	۱۱۷۲	۱۱۹۱	۱۲۷۲	۱۴۰۶	۱۳۵۴	۱۹۱۱	ونزوئلا
- ۲۲۱	۳۰۵۴۹	۳۰۷۷۰	۳۱۵۹۱	۳۲۰۸۲	۳۱۹۶۱	۳۱۶۱۳	۳۱۸۶۴	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 ۲۰۱۹ و ۲۰۱۸	۲۰۱۹	سه‌ماهه چهارم ۲۰۱۹	سه‌ماهه سوم ۲۰۱۹	سه‌ماهه دوم ۲۰۱۹	سه‌ماهه اول ۲۰۱۹	۲۰۱۸	
۶/۹۱	۱/۶۶	۲۵/۶۳	۲۶/۶۸	۲۵/۹۵	۲۵/۰۴	۲۴/۸۰	۲۳/۹۷	قاره آمریکا
۱۰/۸۳	۱/۱۰	۱۸/۴۵	۱۹/۴۱	۱۸/۶۴	۱۷/۹۹	۱۷/۷۴	۱۶/۶۵	ایالات متحده آمریکا
- ۰/۰۴	-	۳/۷۷	۳/۹۴	۳/۷۱	۳/۶۲	۳/۷۹	۳/۷۷	اروپا
۱۳/۸۳	- ۰/۰۶	۰/۴۷	۰/۴۹	۰/۴۷	۰/۴۶	۰/۴۵	۰/۴۱	آسیا پسفیک
۶/۰۸	۱/۷۱	۲۹/۸۶	۳۱/۱۱	۳۰/۱۴	۲۹/۱۲	۲۹/۰۴	۲۸/۱۵	کل OECD
- ۲/۰۴	- ۰/۰۷	۳/۴۵	۳/۴۶	۳/۴۶	۳/۴۴	۳/۴۶	۳/۵۳	سایر کشورهای آسیا
۶/۷۴	- ۰/۳۵	۵/۵۲	۵/۷۳	۵/۵۱	۵/۴۲	۵/۴۱	۵/۱۷	آمریکای لاتین
- ۰/۵۹	- ۰/۰۲	۳/۲۲	۳/۲۴	۳/۲۴	۳/۲۲	۳/۲۰	۳/۲۱	خاورمیانه
۴/۴۷	- ۰/۰۷	۱/۵۸	۱/۶۲	۱/۵۹	۱/۵۶	۱/۵۵	۱/۵۱	آفریقا
۲/۷۱	- ۰/۳۶	۱۳/۷۸	۱۴/۰۵	۱۳/۸۰	۱۳/۶۴	۱۳/۶۲	۱۳/۴۱	کل کشورهای در حال توسعه
۱/۱۱	- ۰/۱۶	۱۴/۴۵	۱۴/۵۰	۱۴/۳۷	۱۴/۳۵	۱۴/۵۵	۱۴/۲۹	FSU
۱/۲۵	- ۰/۱۴	۱۱/۴۹	۱۱/۵۰	۱۱/۵۰	۱۱/۴۰	۱۱/۵۵	۱۱/۳۵	روسیه
- ۱/۰۸	- ۰/۰۰	- ۰/۱۲	- ۰/۱۲	- ۰/۱۲	- ۰/۱۲	- ۰/۱۲	- ۰/۱۲	سایر کشورهای اروپایی
- ۰/۰۶	- ۰/۰۲	۳/۹۵	۳/۹۵	۳/۹۳	۳/۹۴	۳/۹۹	۳/۹۷	چین
- ۰/۷۳	- ۰/۱۳	۱۸/۵۲	۱۸/۵۸	۱۸/۴۲	۱۸/۴۱	۱۸/۶۶	۱۸/۳۸	جمع «سایر مناطق»
۳/۶۸	۲/۲۱	۶۲/۱۵	۶۳/۷۴	۶۲/۳۶	۶۱/۱۷	۶۱/۳۲	۵۹/۹۴	کل تولید غیر اوپک
۱/۲۵	- ۰/۰۳	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۸	۲/۲۵	افزایش فرآورش
۳/۵۹	۲/۲۴	۶۴/۴۳	۶۶/۰۱	۶۴/۶۴	۶۳/۴۴	۶۳/۵۹	۶۲/۱۹	کل عرضه غیر اوپک
۳/۵۰	۲/۱۸	۶۴/۳۴	۶۵/۹۱	۶۴/۵۳	۶۳/۳۰	۶۳/۶۱	۶۲/۱۷	برآورد گزارش گذشته
- ۰/۱۰	- ۰/۰۶	- ۰/۰۹	- ۰/۱۱	- ۰/۱۱	- ۰/۱۴	- ۰/۰۱	- ۰/۰۳	بازنگری

منبع: امور اوپک

تقاضای جهانی نفت

رشد تقاضای نفت جهان در سال ۲۰۱۸ برابر ۱/۴۳ میلیون بشکه در روز تخمین زده شده است که در مقایسه با برآورد قبلی ۴۰ هزار بشکه در روز تجدیدنظر نزولی را نشان می‌دهد. رشد تقاضای کشورهای عضو OECD در سه ماهه چهارم سال ۲۰۱۸ معادل ۳۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت که دلیل اصلی آن کاهش رشد تقاضای کشورهای اروپایی و آسیا پاسفیک عضو OECD بوده است. رشد فراتر از انتظار تقاضای نفت در آمریکا به ویژه در سه ماهه چهارم سال ۲۰۱۸ که به دنبال رونق بخش پتروشیمی رخ داده بود با کاهش رشد تقاضای نفت در سایر کشورهای عضو OECD خنثی شد. لازم به ذکر است کاهش گشتاور رشد اقتصادی و گرمتر شدن هوا در کشورهای اروپایی عضو OECD مهمترین دلیل کاهش رشد تقاضای نفت آن‌ها بوده و کاهش فعالیت در بخش پتروشیمی نیز دلیل اصلی کاهش رشد تقاضای نفت کشورها آسیا پاسفیک عضو OECD می‌باشد.

انتظار می‌رود تقاضای نفت جهان در سال ۲۰۱۹، برابر ۱/۲۹ میلیون بشکه در روز افزایش یابد و به ۱۰۰ میلیون بشکه در روز برسد. این پیش‌بینی نسبت به برآورد قبلی تغییری را نشان نمی‌دهد. در منطقه OECD، پیش‌بینی می‌شود تقاضای نفت ۲۴۰ هزار بشکه در روز در سال ۲۰۱۹ افزایش یابد که بخش اصلی آن مربوط به کشورهای آمریکای شمالی است.

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 ۵۰ هزار بشکه در روز کاهش یابد و به ۳۴۰ هزار بشکه در روز برسد، اما رشد تقاضای خاورمیانه و هند به ترتیب ۱۲۰ و ۱۰ هزار بشکه در روز افزایش یابد و به ۴۰ و ۲۰۰ هزار بشکه در روز برسد.

تجارت نفت

بر اساس گزارش ماه مارس ۲۰۱۹ دبیرخانه اوپک، حجم واردات نفت خام آمریکا در ماه فوریه ۲۰۱۹ نسبت به ماه ژانویه معادل ۸۷۶ ه.ب.ر کاهش یافت و به ۶/۷ م.ب.ر رسید که نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ برابر ۸۲۵ ه.ب.ر کاهش داشت. حجم واردات فرآورده‌های نفتی آمریکا در ماه فوریه نسبت به ماه قبل از آن ۱۹۲ ه.ب.ر کاهش یافت و به ۲ م.ب.ر رسید در حالی که این رقم نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ معادل ۸۹ ه.ب.ر کاهش داشته است.

واردات نفت خام ژاپن در ماه ژانویه ۲۰۱۹ نسبت به ماه دسامبر ۲۰۱۸ معادل ۲۵۵ ه.ب.ر افزایش یافت و به ۳/۲ م.ب.ر رسید. رقم مذکور در مقایسه با مدت مشابه

سال ۲۰۱۸ حدود ۱۷۱ ه.ب.ر کاهش داشت. در ماه ژانویه ۲۰۱۹، واردات فرآورده‌های نفتی ژاپن به جز «ال پی جی» ۶۵ ه.ب.ر کاهش یافت و به ۶۰۰ ه.ب.ر رسید. واردات نفت خام چین در ماه ژانویه ۲۰۱۹ با کاهش نسبی ۲۷۹ ه.ب.ر نسبت به ماه دسامبر ۲۰۱۸ به ۱۰/۱ م.ب.ر تنزل یافت، در حالی که حجم واردات نفت خام چین در ماه ژانویه نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ با افزایش ۴۶۳ م.ب.ر مواجه شد.

در ماه ژانویه سال ۲۰۱۹ واردات نفت خام هند به ۴/۶ میلیون بشکه در روز رسید که نسبت به ماه دسامبر ۲۰۱۸ معادل ۳۴ هزار بشکه در روز افزایش یافت در حالی که این رقم در ماه مذکور نسبت به مدت مشابه

با کمبود عرضه محصولات پالایشگاهی روبرو کرد. در آسیا، فراهم شدن فرصت صادرات انواع فرآورده‌های نفتی سنگین و میان تقطیر به سایر بازارها، باعث تقویت سودهای پالایشی شد. این در حالی بود که مازاد عرضه بنزین در این بازار، مانع از تقویت بیشتر سودهای پالایشی شد.

سودهای پالایشی برای نفت‌خام‌های شاخص وست‌تگزاس اینترمدیت، برنت و عمان به ترتیب در بازارهای آمریکا، اروپا و آسیا، با ۲/۲۵، ۰/۳۸ و ۰/۳۶ دلار در هر بشکه کاهش به ۱۵/۵۶، ۳/۴۲ و ۳/۵۱ دلار در هر بشکه رسید.

در ماه فوریه ۲۰۱۹، بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها در آمریکا با ۵/۸ واحد درصد و ۱/۰۵ میلیون بشکه در روز کاهش خوراک، نسبت به ماه ژانویه به ۸۶/۸۹ درصد، معادل ۱۵/۸۹ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی، رسید. در اروپا، بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها به ۸۴/۸۹ درصد، برابر ۱۰/۵۲ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی کاهش یافت که به ترتیب ۰/۵ واحد درصد و ۶۰ هزار بشکه در روز کمتر از ماه ژانویه بودند. در آسیا، میانگین بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها در ۴ کشور ژاپن، چین، هند و سنگاپور با ۱/۸ واحد درصد و ۱۰۰ هزار بشکه در روز کاهش خوراک نسبت به ماه ژانویه به ۷۷/۳۲ درصد، معادل ۲۱/۶۸ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی، تنزل یافت.

سال ۲۰۱۸ برابر ۹۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت. واردات فرآورده‌های نفتی هند در ماه ژانویه ۲۰۱۹ نسبت به ماه دسامبر ۲۰۱۸ معادل ۷۷ ه.ب.ر کاهش یافت و به ۷۹۵ ه.ب.ر رسید در حالی که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۵ ه.ب.ر کاهش یافت.

بازار نفتکش‌ها

میانگین نرخ کرایه نفتکش‌های مخصوص حمل نفت-خام، در ماه فوریه ۲۰۱۹ نسبت به ماه ژانویه، حدود ۱۸ درصد کاهش یافت که دلایل اصلی آن ادامه تعطیلات در بازار شرق، تأخیر در بارگیری و کاهش فعالیت این تانکرها در تمام مسیرها بودند در ماه مذکور نرخ کرایه نفتکش‌های «وی‌ال‌سی‌سی»، «سوئزماکس» و «آفراماکس» به ترتیب ۵، ۲۰ و ۲۲ درصد نسبت به ماه قبل کاهش یافتند.

روند نرخ کرایه نفتکش‌های فرآورده‌های نفتی نیز در ماه فوریه ۲۰۱۹ معادل ۱۲ درصد نسبت به ماه قبل کاهش یافت، عوامل مؤثر در کم شدن نرخ کرایه نفتکش‌های مذکور، کم شدن فعالیت آن‌ها و کاهش تقاضای بارگیری در بازار شرق بوده است.

بازار فرآورده‌های نفتی و عملیات پالایشی

در ماه فوریه ۲۰۱۹، بازار فرآورده‌های نفتی در تمام بازارها، بر خلاف ۲ ماه گذشته با افزایش سودهای پالایشی روبرو شد. در آمریکا، انجام تعمیرات فصلی باعث کاهش چشمگیر تولید انواع فرآورده‌های نفتی شد و این امر افت سطح ذخیره‌سازی‌ها را به دنبال داشت. در اروپا توقف‌های ناگهانی و برنامه‌ریزی شده عملیات پالایشی در برخی پالایشگاه‌ها، به همراه افت واردات فرآورده‌های نفتی، به ویژه نفتا، بازار منطقه را

تراز عرضه و تقاضای جهانی نفت

سال ۲۰۱۸

تقاضا برای نفت خام اوپک در سال ۲۰۱۸، با ۱/۳۵ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به سال ۲۰۱۷، معادل ۳۱/۵۵ میلیون بشکه در روز برآورد شده است. تقاضا برای این نفت خام در سه ماهه‌های اول و دوم سال ۲۰۱۸، به ترتیب، ۳۱/۸۲ و ۳۱/۶۱ میلیون بشکه در روز برآورد شده است که رقم مربوط به سه ماهه اول، ۳۰ هزار بشکه در روز بیشتر از تولید اعلام شده از سوی منابع ثانویه می‌باشد. رقم برآورد شده برای سه ماهه دوم، معادل با تولید اعلام شده از سوی منابع ثانویه است. همچنین، تقاضا برای سه‌ماهه‌های سوم و چهارم سال ۲۰۱۸، به ترتیب ۳۱/۸۲ و ۳۰/۹۴ میلیون بشکه در روز برآورد شده است که هر دو ۱۴۰ 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 ۳۰/۴۶ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است که ۱/۰۹ 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 ۱/۴ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸ معادل ۳۰/۳۹ میلیون بشکه در روز و برای سه ماهه‌های دوم و سوم، هر دو با ۰/۹ میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به مدت مشابه سال گذشته به ترتیب ۳۰/۷۲ و ۳۰/۹۱ 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 ۳۰/۴۶ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است.

جدول (۳): 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

گزارش ویژه

بررسی توسعه اقتصاد جهانی

در سال ۲۰۱۹ معادل ۰/۷ واحد درصد پیش‌بینی شده است.

رشد اقتصادی هند در سال ۲۰۱۹ با ۰/۲ واحد درصد کاهش نسبت به سال قبل معادل ۷/۱ درصد پیش‌بینی شده است. علاوه بر این رشد اقتصادی چین در سال ۲۰۱۹ با کاهش قابل توجه ۰/۵ واحد درصدی به ۶/۶ درصد خواهد رسید. این در حالی است که برخی آثار مثبت ناشی از سیاست‌های مالی و پولی انبساطی در این کشور می‌تواند علی‌رغم وجود تنش تجاری بین آمریکا و چین بر رشد اقتصادی این کشور تأثیر مثبت بگذارد. در مقابل رشد اقتصادی برزیل در سال ۲۰۱۹ با ۰/۷ واحد درصد افزایش نسبت به سال ۲۰۱۸ به ۱/۸ درصد خواهد رسید.

مهمترین اثر کاهش رشد جهانی اقتصاد می‌تواند بر رشد تقاضای نفت باشد. در این رابطه پیش‌بینی می‌شود رشد تقاضای نفت در سال ۲۰۱۹ با ۱۹۰ هزار بشکه در روز کاهش نسبت به سال ۲۰۱۸ به ۱/۲۴ میلیون بشکه در روز برسد. شایان ذکر است علی‌رغم افزایش رشد تقاضای نفت در کشورهای خاورمیانه، انتظار می‌رود کاهش رشد تقاضای نفت چین و هند تأثیر بیشتری بر رشد تقاضای جهانی داشته باشد و در مجموع رشد تقاضای جهانی نفت را با کاهش مواجه کند.

پیش‌بینی می‌شود رشد جهانی اقتصاد در سال ۲۰۱۹ با ۰/۳ واحد درصد کاهش نسبت به سال ۲۰۱۸ به ۳/۳ درصد برسد. روند کند شدن رشد جهانی اقتصاد از سه‌ماهه سوم سال ۲۰۱۸ آغاز شده و پیش‌بینی می‌شود تا سه‌ماهه دوم سال ۲۰۱۹ ادامه داشته باشد و از سه‌ماهه سوم سال ۲۰۱۹ رشد جهانی اقتصاد افزایش یابد. مهمترین دلایل کاهش رشد اقتصادی جهان در نیمه دوم سال ۲۰۱۸ و نیمه اول سال ۲۰۱۹ را می‌توان ناشی از کم‌رنگ شدن تأثیر سیاست‌های مالی انبساطی آمریکا و اتخاذ سیاست‌های پولی انقباضی در این کشور، تنش تجاری بین چین آمریکا و کاهش رشد اقتصادی چین و هند در سال ۲۰۱۹ دانست. لازم به ذکر است که حجم تجارت جهانی به علت تنش تجاری بین چین و آمریکا با روند کاهشی همراه خواهد بود و این در حالی است که افزایش قیمت نفت که باعث افزایش رشد اقتصادی کشورهای تولیدکننده نفت خواهد شد می‌تواند تأثیری مثبت بر رشد اقتصاد جهانی داشته باشد. آمریکا به دلیل آثار مثبت سیاست‌های مالی انبساطی اتخاذ شده در این کشور، توانسته است تا حدی شرایط بهتری بدست آورد اما انتظار می‌رود آثار این سیاست مالی انبساطی در نیمه دوم سال ۲۰۱۹ کم‌رنگ شود و در مجموع رشد اقتصادی این کشور در سال جاری میلادی با ۰/۴ واحد درصد کاهش به ۲/۵ درصد برسد. رشد اقتصادی کشورهای اروپایی نیز در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال ۲۰۱۸ با ۰/۶ واحد درصد کاهش به ۱/۳ درصد خواهد رسید. در میان این کشورها، آلمان و فرانسه مهمترین کشورهایی هستند که با کاهش رشد اقتصادی مواجه خواهند شد. رشد اقتصادی ژاپن نیز با ۰/۳ واحد درصد تجدیدنظر نزولی

تولید نفت خام کشورهای عضو اوپک در ماه فوریه ۲۰۱۹، بر اساس گزارش منابع ثانویه (میلیون بشکه در روز)

الجزایر	آنگولا	کونگو	اکوادور	کینه استوایی	کابن	ج.ا.ایران	عراق	کویت	لیبی	نیجریه	عربستان سعودی	امارات متحده عربی	ونزوئلا	جمع
۱/۰۲۶	۱/۴۵۷	۰/۳۱۶	۰/۵۲۲	۰/۱۲۶	۰/۲۰۲	۲/۷۴۳	۴/۶۳۳	۲/۷۰۹	۰/۹۰۶	۱/۷۴۱	۱۰/۰۸۷	۳/۰۷۲	۱/۰۰۸	۳۰/۵۴۹
تغییرات نسبت به ماه گذشته:														
۲	۲۲	۰	۵	۱۴	۷	۱۲	-۷۰	-۱۴	۲۳	۱۰	-۸۶	-۴	-۱۴۲	-۲۲۱

عرضه و تقاضای جهانی نفت (میلیون بشکه در روز)

سال	۲۰۱۷	۲۰۱۸	۲۰۱۹ (پیش بینی)
تقاضا	۹۷/۲۹	۹۸/۷۲	۹۹/۹۶
عرضه غیر اوپک	۵۹/۴۵	۶۲/۱۹	۶۴/۴۳
NGLS اوپک و نفت‌های غیرمرسوم	۴/۹۴	۴/۹۸	۵/۰۷
تقاضا برای نفت اوپک	۳۲/۹۰	۳۱/۵۵	۳۰/۴۶

نرخ‌های رشد اقتصادی (درصد)

سال	جهان	OECD	آمریکا	ژاپن	منطقه یورو	انگلیس	چین	هند	برزیل	روسیه
۲۰۱۸	۳/۶	۲/۳	۲/۹	۰/۷	۱/۸	۱/۴	۶/۶	۷/۳	۱/۱	۱/۶
۲۰۱۹	۳/۳	۱/۸	۲/۵	۰/۷	۱/۳	۱/۴	۶/۱	۷/۱	۱/۸	۱/۶

ذخیره‌سازی‌های تجاری OECD (میلیون بشکه)

تاریخ	نوامبر ۲۰۱۸	دسامبر ۲۰۱۸	ژانویه ۲۰۱۹	تفاوت ژانویه ۲۰۱۹ و دسامبر ۲۰۱۸	ژانویه ۲۰۱۸
نفت خام	۱,۴۴۵	۱,۴۲۲	۱,۴۴۳	۲۰/۵	۱,۴۱۶
فرآورده‌های نفتی	۱,۴۱۸	۱,۴۳۵	۱,۴۳۷	۱/۶	۱,۴۰۹
جمع	۲,۸۶۳	۲,۸۵۸	۲,۸۸۰	۲۲/۱	۲,۸۲۶
روزهای مصرف آتی	۵۹/۳	۵۹/۶	۶۰/۱	۰/۵	۶۰/۴

منبع: دبیرخانه اوپک