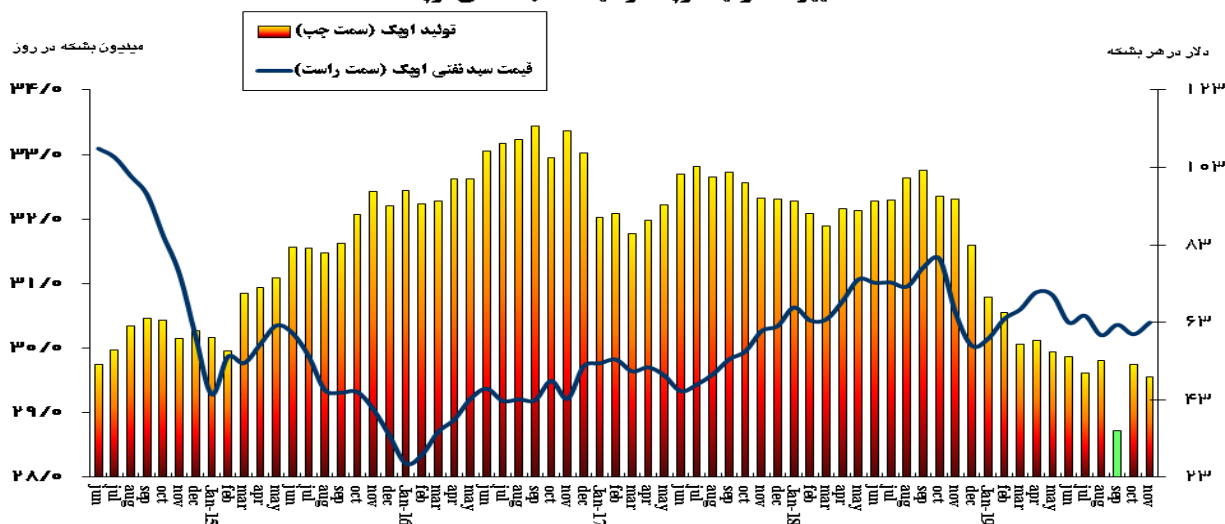


## خلاصه گزارش ماهانه دبیرخانه اوپک

دسامبر ۲۰۱۹

| میانگین قیمت سبد نفتی اوپک (دلار در بشکه)      |                           |             |            |
|------------------------------------------------|---------------------------|-------------|------------|
| میانگین از ابتدای سال ۲۰۱۹ تا پایان ماه نوامبر | تفاوت نوامبر و اکتبر ۲۰۱۹ | نوامبر ۲۰۱۹ | اکتبر ۲۰۱۹ |
| ۶۳/۸۲                                          | ۳/۰۳                      | ۶۲/۹۴       | ۵۹/۹۱      |

## تغییرات تولید اوپک و قیمت سبد نفتی اوپک



مدیریت کل اوپک و روابط با مجامع انرژی

اداره مطالعات بازار

## فهرست مطالب

|   |                                               |
|---|-----------------------------------------------|
| ۲ | ..... نفت خام                                 |
| ۲ | ..... بررسی اقتصاد جهان                       |
| ۳ | ..... عرضه جهانی نفت                          |
| ۴ | ..... تقاضای جهانی نفت                        |
| ۴ | ..... تجارت نفت                               |
| ۵ | ..... بازار نفتکش ها                          |
| ۶ | ..... 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 نوامبر ۲۰۱۹، تحت تاثیر افزایش حجم خرید در بازار فیزیکی و بالا رفتن سطح اختلاف قیمت‌ها که بیشتر به دلیل تقاضای چشمگیر به ویژه از سوی خریداران فعال در بازار آسیا و بالا رفتن درصد بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها در اکثر نقاط جهان برای تامین تقاضای زمستان بود، با ۳ دلار در هر بشکه افزایش، بالاترین رشد ماهانه قیمت از آوریل ۲۰۱۹، به ۶۲/۹۴ دلار در هر بشکه، رسید.

در ماه نوامبر ۲۰۱۹، قیمت نفت خام در بازار آتی‌ها به بالاترین سطح از ماه ژوئیه ۲۰۱۹ رسید. در این بازار، قیمت‌ها تحت تاثیر انتظارات خوشبینانه از کاهش تنش‌های تجاری بین آمریکا و چین و بهبود در چشم‌انداز تقاضای نفت جهان به دلیل تقویت شاخص‌های اقتصادی در برخی اقتصادهای بزرگ، بود. به طوری که قیمت نفت خام‌های شاخص برنت و دبلپوتی‌آی در قراردادهای آتی، به ترتیب در بازارهای بورس لندن و نیویورک، با ۳/۰۸ و ۳/۰۶ دلار در هر بشکه افزایش به ۶۲/۷۱ و ۵۷/۰۷ دلار در هر بشکه رسید. شایان ذکر است، متوسط قیمت این نفت خام‌ها از ابتدای سال ۲۰۱۹ به ترتیب با ۸/۷۹ و ۹/۴۸ دلار در هر بشکه کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۸، معادل ۶۴/۰۸ و ۵۶/۷۹ دلار در هر بشکه بود. قیمت نفت خام شاخص عمان در بازار بورس دبی در ماه نوامبر، با افزایش تقاضا از سوی خریداران آسیایی و افت عرضه نفت خام‌های متوسط ترش از نواحی مختلف با ۲/۷۹ دلار در هر بشکه افزایش به ۶۳/۰۵ دلار در هر بشکه صعود کرد. میانگین قیمت نفت خام شاخص عمان از ابتدای سال ۲۰۱۹ نیز مانند دو نفت خام ذکر شده، نسبت به مدت مشابه سال گذشته کاهش یافت.

به طوری که با ۷/۱۶ دلار در هر بشکه تنزل به ۶۳/۸۳ دلار در هر بشکه رسید.

خالص وضعیت خرید نفت خام‌های شاخص برنت و دبلپوتی‌آی توسط صندوق‌های پوشش ریسک و سایر مدیران مالی، تحت تاثیر نظرات خوشبینانه از کاهش تنش‌های تجاری بین آمریکا و چین که تقویت اقتصاد جهان و رشد تقاضا را به دنبال خواهد داشت، با افزایش روبرو گردید. مدیران مالی بیشتر از قبل، خوش‌بین به بهبود عوامل بنیادین بازار و قیمت‌های نفت می‌باشند. ساختار بازارهای بورس لندن و دبی برای نفت خام‌های شاخص برنت و عمان در ماه نوامبر، به دلیل تقویت قیمت‌ها در بازار تک‌محموله‌ها که بیشتر تحت تاثیر تقاضای چشمگیر برای نفت، کاهش عرضه نفت خام‌های ترش و افت نرخ کرایه نفت‌کش‌ها بود، با شیب بیشتری در حالت بکواردیشن قرار گرفت. ساختار بازار نایمکس نیز برای نفت خام شاخص دبلپوتی‌آی، تحت تاثیر کاهش انباشتگی در کوشینگ، اوکلاهاما و حوضه پرمیان و اختلاف قیمت بیشتر بین ماه‌های اول تا سوم در اواخر ماه نوامبر، بر خلاف ماه گذشته، به حالت بکواردیشن تغییر یافت.

در ماه نوامبر ۲۰۱۹، اختلاف قیمت نفت خام‌های سبک شیرین و سنگین ترش، در بازار آسیا و خلیج‌مکزیک تحت تاثیر تضعیف سودهای پالایشی برای فرآورده‌های نفتی پرگوگرد که بیشتر به دلیل نزدیک شدن به اجرای قوانین ایمو ۲۰۲۰ می‌باشد، افزایش یافت. این در حالی بود که در بازار اروپا، اختلاف قیمت نفت خام‌های مذکور؛ به دلیل کاهش عرضه نفت خام‌های ترش کمتر از ماه قبل شد.

## بررسی اقتصاد جهان

انتظار می‌رود رشد اقتصاد جهان در سال ۲۰۱۹ نسبت به سال ۲۰۱۸ با ۰/۱ واحد درصد کاهش به ۳ درصد خواهد رسید. علاوه بر این دبیرخانه اوپک پیش‌بینی می‌کند رشد اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۰ نیز با ۰/۱ واحد درصد تجدید نظر نزولی به ۳ درصد بالغ گردد. کاهش فعالیت‌های صنعتی در آمریکا، نااطمینانی‌های مرتبط با خروج انگلستان از اتحادیه اروپا، کاهش رشد اقتصادی هند، افزایش بدیهی در آرژانتین در کنار ادامه تنش تجاری بین آمریکا و چین مهمترین موضوعاتی هستند که باعث کاهش برآوردهای رشد اقتصاد جهان شده‌اند. علاوه بر این با توجه به انتظار ادامه روند کاهشی رشد اقتصادی در کشورهای عضو OECD، پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصادی این کشورها در سال ۲۰۲۰ با تجدیدنظر نزولی ۰/۱ واحد درصد به ۱/۴ درصد برسد و این در حالی است که این رقم در سال ۲۰۱۹ معادل ۱/۶ درصد برآورد شده است. در این میان رشد اقتصادی آمریکا در سال ۲۰۱۹ بدون تجدیدنظر ۰/۱ واحد درصدی معادل ۲/۳ درصد پیش‌بینی شده و انتظار می‌رود رشد اقتصادی این کشور در سال ۲۰۲۰ با ۰/۱ درصد تجدیدنظر نزولی به ۱/۸ درصد بالغ گردد. لازم به ذکر است به دلیل وجود نااطمینانی در خصوص شرایط اقتصادی کشورهای اروپایی همچون آلمان و ایتالیا رشد اقتصادی کشورها حوضه اروپا در سال ۲۰۲۰ با کاهش ۰/۱ واحد درصدی مواجه خواهد شد و به ۱/۱ درصد خواهد رسید. از سوی دیگر انتظار می‌رود با توجه به تشدید تنش تجاری بین چین و آمریکا رشد اقتصادی این کشور در سال ۲۰۲۰ با ۰/۳ واحد درصد کاهش به ۵/۹ درصد بالغ گردد. رشد اقتصادی هند نیز در سال ۲۰۱۹ بدون تجدیدنظر برابر ۶/۱ درصد تخمین شده و انتظار می‌رود در سال

۲۰۲۰ با کاهشی ۰/۳ واحد درصدی به ۵/۹ درصد برسد. رشد اقتصادی برزیل در سال ۲۰۱۹ برابر ۰/۸ درصد برآورد شده است و پیش‌بینی می‌شود که در سال ۲۰۲۰ به ۱/۴ درصد بالغ گردد. در نهایت 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. 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.

## عرضه جهانی نفت

رشد عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۹، معادل ۱/۸۲ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی می‌گردد که نسبت به گزارش ماه نوامبر تغییری نشان نمی‌دهد. به این ترتیب، عرضه نفت این کشورها ۶۴/۳۰ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی می‌شود. در واقع بازنگری کاهشی در آمار تولید نفت انگلستان، هند، اندونزی و سایر کشورهای OECD اروپا، به‌طور کامل با بازنگری افزایشی در تولید نفت تایلند و روسیه جبران شده است. تولید نفت آمریکا در سه‌ماهه سوم سال ۲۰۱۹، به دلیل تولید بیش از پیش‌بینی در ماه سپتامبر ۲۰۱۹، مورد بازنگری افزایشی قرار گرفت. ولی بازنگری کاهشی ۷۵ هزار بشکه در روز در پیش‌بینی عرضه نفت این کشور در سه‌ماهه چهارم، موجب گردید تا رشد تولید سالانه آمریکا، معادل ۱/۶۲ میلیون بشکه در روز، بدون تغییر نسبت به گزارش ماه قبل، باقی بماند.

نسبت به ماه اکتبر، ۲۹/۵۵ میلیون بشکه در روز بود. در همین مدت، تولید نفت کشورهای غیر اوپک و NGLs اوپک با ۶۱۰ هزار بشکه در روز افزایش، ۷۰/۲۲ میلیون بشکه در روز گزارش شد که نسبت به مدت مشابه سال گذشته، ۱/۲۸ میلیون بشکه در روز افزایش نشان می‌دهد.

بنابراین با استناد به اطلاعات اولیه در مورد تولید نفت در ماه نوامبر، برآورد می‌گردد عرضه جهانی نفت در این ماه با افزایش ۴۱۰ هزار بشکه در روز، نسبت به ماه گذشته، ۹۹/۷۸ میلیون بشکه در روز باشد.

### تقاضای جهانی نفت

رشد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۱۹ برابر ۹۸۰ هزار بشکه در روز تخمین زده شده که در مقایسه با برآورد قبلی ۴۰ هزار بشکه در روز تجدیدنظر نزولی را نشان می‌دهد. لازم به ذکر است تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۱۹ معادل ۹۹/۸۰ میلیون بشکه در روز برآورد شده است. انتظار می‌رود رشد تقاضای نفت کشورهای عضو OECD در سال ۲۰۱۹ و در مقایسه با سال ۲۰۱۸ با روند کاهشی مواجه شده و به ۲۰ هزار بشکه در روز برسد. رشد تقاضای نفت کشورهای غیر OECD نیز با روند کاهشی مواجه بوده و معادل ۹۶۰ هزار بشکه در روز برآورد شده است. کاهش رشد اقتصادی کشورهای چین و هند و اجرای سیاست جایگزینی مصرف گاز به جای نفت در برخی کشورهای آسیایی مهمترین دلیل کاهش تقاضای نفت در آسیا می‌باشد. در این میان رشد تقاضای نفت خام چین و هند در سال ۲۰۱۹ به ترتیب ۱۴۰ و ۳۵۰ هزار بشکه در روز برآورد شده است. رشد تقاضای نفت در سال ۲۰۲۰ معادل ۱/۰۸ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده که در مقایسه با گزارش قبلی تجدیدنظری را نشان نمی‌دهد. در این میان رشد

انتظار می‌رود محرک‌های اصلی رشد تولید نفت در سال ۲۰۱۹، کشورهای آمریکا، برزیل، چین، کانادا، استرالیا و انگلستان باشند. در مقابل، مکزیک و نروژ بیشترین مقدار افت تولید نفت را در این سال خواهند داشت.

افزایش عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۲۰ بدون تغییر نسبت به گزارش ماه نوامبر، ۲/۱۷ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی می‌شود که به این ترتیب، عرضه نفت این کشورها ۶۶/۴۶ میلیون بشکه در روز خواهد بود. شایان ذکر است، بازنگری افزایشی در عرضه نفت انگلستان با بازنگری کاهشی تولید نفت روسیه جبران شده است. آمریکا، برزیل، نروژ، کانادا، استرالیا، روسیه و قزاقستان بیشترین سهم در افزایش تولید نفت سال ۲۰۲۰ را دارا خواهند بود و مکزیک، اندونزی، مصر، و کلمبیا بیشترین افت تولید را در این سال خواهند داشت. عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۲۰، تحت تأثیر نااطمینانی‌های زیادی خواهد بود که از آن جمله می‌توان به ادامه اجرای انضباط مالی در سرمایه‌گذاری پروژه‌ها توسط شرکت‌های مستقل آمریکا، زمان‌بندی برای رفع محدودیت در خطوط لوله انتقال نفت در کانادا، سطح فعالیت‌های حفاری و تکمیل چاه‌ها در آمریکا، توقف‌های پیش‌بینی نشده در تولید نفت و تلاش‌های برزیل برای مقابله با افت تولید طبیعی، اشاره کرد.

پیش‌بینی می‌شود تولید NGLs اوپک در سال ۲۰۱۹ با افزایش ۴۰ هزار بشکه در روز به ۴/۸۰ میلیون بشکه در روز برسد که در سال ۲۰۲۰ این رقم با افزایش ۳۰ هزار بشکه در روز به ۴/۸۳ میلیون بشکه در روز خواهد رسید.

بر اساس گزارش منابع ثانویه، تولید نفت خام اوپک در ماه نوامبر ۲۰۱۹، با ۱۹۳ میلیون بشکه در روز کاهش

این کشور در ماه اکتبر سال ۲۰۱۹ به ۱/۴ میلیون بشکه در روز کاهش یافت. عمده کاهش صادرات فرآورده‌های نفتی شامل دیزل، نفت کوره و همچنین گاز مایع بود.

واردات نفت خام هند در ماه اکتبر سال ۲۰۱۹ معادل ۴/۶ میلیون بشکه در روز بود که نسبت به ماه قبل حدود ۰/۵ میلیون بشکه در روز افزایش یافت. با این حال نسبت به مدت مشابه سال قبل ۰/۴ میلیون بشکه در روز کاهش داشت. واردات فرآورده‌های نفتی هند در ماه اکتبر ۲۰۱۹ نسبت به ماه قبل ۲۰۴ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۹۹۶ هزار بشکه در روز رسید. خالص صادرات فرآورده‌های نفتی این کشور در مدت مذکور نسبت به مدت مشابه سال قبل ۴۰ درصد کاهش یافت و به ۳۵۲ هزار بشکه در روز رسید.

واردات نفت خام ژاپن در ماه اکتبر ۲۰۱۹ نسبت به ماه سپتامبر ۲۰۱۹ بدون تغییر بود و در سطح ۲/۸ میلیون بشکه در روز باقی ماند. این رقم در ماه مذکور نسبت به مدت مشابه سال قبل ۰/۳ میلیون بشکه در روز کاهش یافت. میانگین واردات نفت خام این کشور در ۱۰ ماه اول سال ۲۰۱۹ معادل ۳ میلیون بشکه در روز بود که نسبت به ۱۰ ماه اول سال ۲۰۱۸ حدود ۱/۵ درصد کاهش یافت. در ماه اکتبر ۲۰۱۹، واردات فرآورده‌های نفتی ژاپن شامل گاز مایع، معادل ۸۹ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۸۴۵ هزار بشکه در روز رسید.

واردات نفت خام کشورهای اروپایی عضو OECD در ماه اوت سال ۲۰۱۹ معادل ۱۲ میلیون بشکه در روز بود که نسبت به ماه قبل ۲۱۹ هزار بشکه در روز و نسبت به مدت مشابه سال قبل ۴۹۱ هزار بشکه در روز افزایش یافت همچنین این رقم در هشت ماه اول سال جاری نسبت به مدت مشابه سال قبل حدود یک درصد

تقاضای نفت خام آمریکا معادل ۱۵۰ هزار بشکه در روز برآورد شده است. علاوه بر این پیش‌بینی می‌شود تقاضای نفت کشورهای اروپایی عضو OECD نیز در سال ۲۰۲۰ با ۳۰ هزار بشکه در روز کاهش نسبت به سال ۲۰۱۹ به ۱۴/۲۷ میلیون بشکه در روز برسد. رشد تقاضای نفت هند در سال آینده نیز با ۳۰ هزار بشکه در روز افزایش نسبت به سال جاری معادل ۱۶۰ هزار بشکه در روز برآورد شده اما رشد تقاضای نفت چین علی‌رغم گسترش فعالیت‌های بخش پتروشیمی در سال آینده به علت تنش تجاری چین با آمریکا ۴۰ هزار بشکه در روز کاهش خواهد یافت و به ۳۱۰ هزار بشکه در روز خواهد رسید.

### تجارت نفت

بر اساس گزارش ماه دسامبر ۲۰۱۹ دبیرخانه اوپک، واردات نفت خام آمریکا در ماه نوامبر ۲۰۱۹ نسبت به ماه قبل حدود ۴ درصد و نسبت به مدت مشابه سال قبل ۲۱ درصد کاهش یافت و به ۶ میلیون بشکه در روز رسید. صادرات نفت خام این کشور در ماه نوامبر ۲۰۱۹ برای سومین ماه متوالی بالاتر از ۳ میلیون بشکه در روز باقی ماند و معادل ۳ میلیون بشکه در روز شد که نسبت به ماه قبل ۰/۲ میلیون بشکه در روز کاهش داشت. رقم مذکور تقریباً ۰/۶ میلیون بشکه در روز از مدت مشابه سال ۲۰۱۸ بالاتر بود.

واردات نفت خام چین در ماه اکتبر ۲۰۱۹ معادل ۱۰/۷ میلیون بشکه در روز بود که نسبت به ماه قبل ۰/۷ میلیون بشکه در روز و نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱/۶ میلیون بشکه در روز افزایش یافت. در نتیجه، میانگین سالانه واردات نفت خام این کشور در ۱۰ ماه اول سال ۲۰۱۹ بالاتر از ۱۰ میلیون بشکه در روز بود که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل یک میلیون بشکه در روز افزایش داشت. صادرات فرآورده‌های نفتی

فراآورده‌های نفتی را به دنبال داشت، باعث کاهش سودهای پالایشی شد. در آسیا، نرخ بالای اجاره نفتکش‌های مخصوص حمل نفت خام، باعث افزایش قیمت خوراک وارد شده به پالایشگاه‌ها و در نتیجه کاهش اختلاف قیمت نفت کوره با نفت خام شد که این امر، سودهای پالایشی در این منطقه را با کاهش چشمگیری روبرو کرد.

در ماه نوامبر ۲۰۱۹، سودهای پالایشی برای نفت خام‌های شاخص دلبیوتی‌آی و برنت به ترتیب در خلیج مکزیک و رتردام با ۳/۵۱ و ۲/۶۹ دلار در هر بشکه کاهش نسبت به ماه اکتبر به ۱۴/۱۰ و ۴/۸۵ دلار در هر بشکه رسید. سودهای پالایشی برای نفت خام شاخص عمان در آسیا با ۳/۰۵ دلار در هر بشکه کاهش به (۰/۵۹) دلار در هر بشکه تنزل یافت. سودهای پالایشی برای نفت خام‌های شاخص دلبیوتی‌آی، برنت و عمان به ترتیب، ۱/۶۳، ۲/۶۹ و ۵/۲۸ دلار در هر بشکه پایین‌تر از مدت مشابه سال قبل قرار گرفتند.

در آمریکا، در ماه اکتبر ۲۰۱۹، بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها با ۳/۷ واحد درصد، معادل ۷۰۲ هزار بشکه در روز افزایش خوراک نسبت به ماه اکتبر به ۸۹/۲۰ درصد، برابر ۱۶/۷۷ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی، رسید که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل، ۴/۵۷ واحد درصد افزایش بهره‌برداری و ۳۹ هزار بشکه در روز افزایش خوراک نشان داد.

در اروپا، در ماه مذکور، بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها به ۸۳/۶۶ درصد، برابر ۱۰/۳۷ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی، افزایش یافت که این ارقام به ترتیب ۳/۷ واحد درصد و ۴۶۰ هزار بشکه در روز بیشتر از ارقام مشابه ماه اکتبر بودند. این در حالی بود که در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته، ۰/۱۸ واحد درصد

افزایش یافت و به ۱۱/۴ میلیون بشکه در روز رسید. واردات فراآورده‌های نفتی کشورهای اروپایی عضو OECD در اوت سال ۲۰۱۹ معادل ۷/۸ میلیون بشکه در روز بود که نسبت به ماه قبل ۲۷۸ هزار بشکه در روز افزایش یافت که این افزایش شامل گازوئیل و بنزین نیز بود، در حالی که نفتا و نفت سفید کاهش یافتند.

### بازار نفتکش‌ها

در ماه نوامبر ۲۰۱۹، نرخ کرایه نفتکش‌های مخصوص حمل نفت خام نسبت به ماه گذشته که بالاترین رقم در سال ۲۰۱۹ بود، کاهش یافت، ولی با این حال در مقایسه با اکثر ماه‌های سال در سطح بالاتری قرار گرفت. در انتهای ماه سپتامبر ۲۰۱۹، اعلام تحریم دو شرکت تابعه شرکت بزرگ کشتیرانی چین «کوسکو»، در زمانی که تقاضای فصلی برای ارسال محموله‌ها به مسیرهای طولانی با افزایش روبرو بود و تعداد نفتکش‌های در دسترس نیز به دلیل مهیا شدن آنها برای اجرای مقررات ایمو ۲۰۲۰ کاهش یافته بود، بازار با شوک مواجه شد و این امر نرخ کرایه نفتکش‌ها را به شدت افزایش داد. با این حال، در ماه نوامبر ۲۰۱۹، بازار نفتکش‌ها به تراز نسبی رسید و به همین دلیل قیمت‌ها کاهش یافتند و به سطح قیمت‌های مشاهده شده در مدت مشابه سال قبل نزدیک شدند.

نرخ کرایه نفتکش‌های مخصوص حمل فراآورده‌های نفتی نیز از روندی مشابه برخوردار بود و حتی در سطحی فراتر از سطح قیمت سال گذشته نیز قرار گرفت.

### بازار فراآورده‌های نفتی و عملیات پالایشی

با پایان یافتن فصل تعمیرات دوره‌ای در برخی پالایشگاه‌ها و از سرگیری عملیات پالایشی در آنها، بازار فراآورده‌های نفتی در ماه نوامبر ۲۰۱۹، رونق گرفت. ولی از آنجایی که این امر افزایش عرضه انواع

بشکه در روز کاهش نسبت به سال ۲۰۱۹ خواهد داشت.

مطابق پیش‌بینی دبیرخانه اوپک، تقاضا برای نفت خام اوپک در سه ماهه‌های اول و چهارم سال ۲۰۲۰ هر دو با یک میلیون بشکه در روز کاهش نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۱۹، معادل ۲۹/۱۳ و ۲۹/۸۱ میلیون بشکه در روز خواهد بود. این ارقام برای سه‌ماهه‌های دوم و سوم سال ۲۰۲۰ به ترتیب، ۲۸/۸۸ و ۳۰/۵۰ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است که به ترتیب ۱/۳ و ۱/۲ میلیون بشکه در روز کمتر از مدت مشابه سال ۲۰۱۹ می‌باشند.

و ۲۲ هزار بشکه در روز، به ترتیب، کاهش درصد بهره‌برداری و خوراک پالایشی، نشان داد.

در آسیا، میانگین بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها در ۴ کشور ژاپن، چین، هند و سنگاپور به ۹۱/۹ درصد، معادل ۲۶/۰۴ میلیون بشکه در روز خوراک پالایشگاهی، افزایش یافت که به ترتیب یک واحد درصد و ۲۸۰ هزار بشکه در روز بالاتر از ارقام مشابه ماه اکتبر ۲۰۱۹ بودند. ارقام مذکور، از ارقام مشابه ماه نوامبر سال ۲۰۱۸، به ترتیب، ۲/۲۱ واحد درصد و ۱/۴ میلیون بشکه در روز بالاتر بودند.

### تراز عرضه و تقاضای جهانی نفت

#### سال ۲۰۱۹

تقاضا برای نفت خام اوپک در سال ۲۰۱۹، بدون تغییر نسبت به گزارش ماه نوامبر و ۰/۸۸ میلیون بشکه در روز تنزل نسبت به سال ۲۰۱۸، معادل ۳۰/۷۱ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است.

تقاضا برای این نفت خام در سه ماهه‌های اول و دوم سال ۲۰۱۹، به ترتیب، ۳۰/۱۶ و ۳۰/۱۴ میلیون بشکه در روز برآورد گردیده است که ۳۳۰ هزار بشکه در روز کمتر و ۱۶۰ هزار بشکه در روز بیشتر از تولید نفت خام اوپک، اعلام شده از سوی منابع ثانویه، می‌باشند. تقاضا برای نفت خام اوپک در سه‌ماهه سوم سال جاری، ۳۱/۷۳ میلیون بشکه در روز بود که ۲/۳۴ میلیون بشکه در روز بالاتر از تولید اوپک در همین سه ماهه می‌باشد. تقاضا برای نفت خام اوپک در سه ماهه چهارم سال ۲۰۱۹، معادل ۳۰/۷۹ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است.

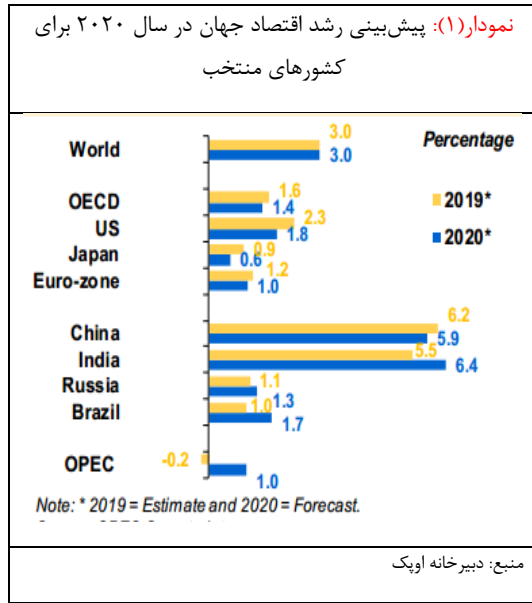
#### سال ۲۰۲۰

تقاضا برای نفت خام اوپک در سال ۲۰۲۰، بدون تغییر نسبت به گزارش ماه گذشته، برابر ۲۹/۵۸ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده است که ۱/۱۲ میلیون



## گزارش ویژه

## مروری بر سال ۲۰۱۹ و چشم‌انداز سال ۲۰۲۰



اقتصاد جهان در سال ۲۰۱۹، تحت تأثیر انواع چالش‌ها، با رشد آرامی همراه بود. مسائل مربوط به تجارت در سال مذکور، نه تنها منجر به کاهش مصرف در سطح جهان گردید، بلکه رشد سرمایه‌گذاری را نیز با کاهش روبرو کرد. انتظار می‌رود روند نزولی فعالیت‌های تجاری جهان در سال ۲۰۱۹، کمتر شده و این روند نزولی در سال ۲۰۲۰ برعکس شود. به این ترتیب، پیش‌بینی می‌شود، رشد اقتصادی جهان در سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ معادل ۳ درصد باشد.

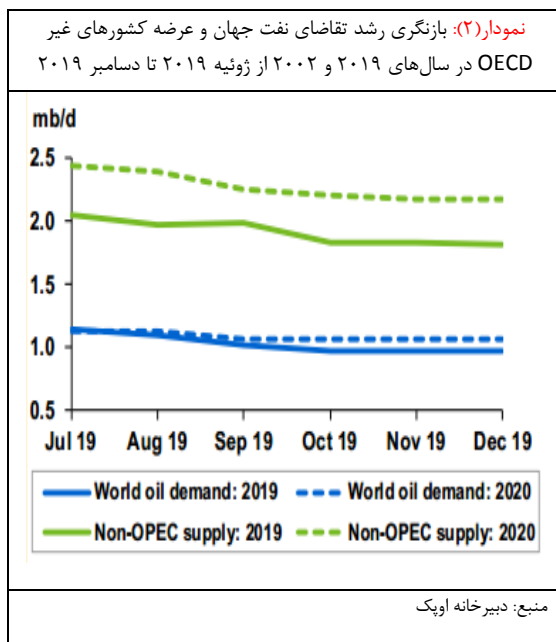
کارشناسان بر این عقیده‌اند پیشرفت‌های اخیر در برخی توافق‌نامه‌های تجاری، مانند مشارکت اقتصادی کشورهای منطقه آسیا-پاسفیک، زمینه را برای تحرک مجدد فعالیت‌های تجاری فراهم کند. این در حالی است که برخی چالش‌ها، به ویژه در رابطه با ادامه مذاکرات تجاری بین آمریکا و شرکای تجاری‌اش، علی‌الخصوص چین، باقی خواهد ماند.

در حالی که سیاست‌های پولی جهان همچنان تسهیل‌کننده هستند، سطح بالای بدهی‌ها در اغلب اقتصادهای بزرگ، ریسک‌هایی را به دنبال خواهد داشت. مشکلات مالی در برخی کشورهای عضو اتحادیه اروپا و افت رشد اقتصادی ژاپن، جهان را با چالش‌های بیشتری روبرو خواهد کرد. عدم تراز مالی در اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه نیز ممکن است تأثیر منفی بر رشد اقتصادی جهان داشته باشد. این در حالی است که مسائل ژئوپلتیک در برخی اقتصادها ممکن است فشار نزولی بیشتری را وارد کند

تقاضای نفت جهان در سال ۲۰۱۹ با ۹۸۰ هزار بشکه در روز افزایش روبرو خواهد گردید که این امر، بیشتر به دلیل ضعیف شدن شاخص‌های کلان اقتصادی در اقتصادهای بزرگ می‌باشد. پیش‌بینی می‌شود تقاضای نفت در کشورهای عضو OECD به دلیل رشد تقاضای کمتر از انتظار در آمریکا و آسیا با رقم ناچیز ۲۰ هزار بشکه در روز مواجه شود. تقاضای کمتر از انتظار سوخت دیزل در آمریکا که بیشتر به دلیل سرعت کند فعالیت‌های تولیدی و ساختمانی می‌باشد، رشد تقاضا را در سال جاری محدود کرده است. در آسیا، کاهش چشمگیر فعالیت کارخانجات پتروشیمی، باعث افت تقاضا برای خوراک این کارخانجات در نیمه اول سال ۲۰۱۹ گردید. در کشورهای غیر OECD، پیش‌بینی می‌شود تقاضای نفت در سال ۲۰۱۹ معادل ۹۶۰ هزار بشکه در روز افزایش یابد که این امر بیشتر به دلیل تقاضای کمتر از انتظار در هند، به دلیل کاهش تقاضای سوخت از سوی مراکز صنعتی و بخش حمل و نقل این کشور در سه ماهه‌های اول و سوم سال، خواهد بود. برای سال ۲۰۲۰ پیش‌بینی می‌شود، تقاضای نفت ۱/۰۸ میلیون بشکه در روز افزایش یابد که ۷۰ هزار بشکه در روز از آن مربوط به کشورهای عضو OECD

منابع تایت آمریکا، به ویژه حوضه «پرمیان» و میادین فراساحلی نروژ، برزیل، استرالیا و احتمالاً کشور «گویان»، در عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۲۰، نقش موثر خواهند داشت.

تلاش‌های مهم و موفق کشورهای مشارکت‌کننده در «بیانیه همکاری»، در ایجاد تعادل نسبی در بازار جهانی نفت در سال ۲۰۱۹ مؤثر بوده است. کشورهای مشارکت‌کننده در این بیانیه، با تأکید بر تعهد خود برای حفظ ثبات بازار جهانی نفت، در ماه دسامبر برای کاهش تولید ۵۰۰ هزار بشکه در روز، افزون بر توافق قبلی بر کاهش تولید معادل ۱/۲ میلیون بشکه در روز، توافق کردند. بدین ترتیب تولید نفت این کشورها با ۱/۷ میلیون بشکه در روز از ژانویه ۲۰۲۰ کاهش خواهد یافت. این عمل در راستای تضمین منافع مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان نفت و همچنین سلامت اقتصاد جهان صورت پذیرفته است.



خواهد بود. در میان کشورهای عضو OECD، آمریکا، تنها کشوری است که در سال آتی با افزایش تقاضا روبرو خواهد شد که این افزایش، بیشتر به دلیل بالا رفتن فعالیت کارخانجات پتروشیمی فعال در آن منطقه است. برای کشورهای غیر OECD، پیش‌بینی می‌شود، تقاضا به میزان ۱/۰۱ میلیون بشکه در روز رشد داشته باشد که این رشد، به دلیل بهبود تقاضای نفت از سوی کشورهای آمریکای لاتین، خاورمیانه و سایر کشورهای آسیایی خواهد بود. در واقع، بخش‌های حمل و نقل و پتروشیمی عوامل اصلی رشد تقاضای نفت در سال ۲۰۲۰ خواهند بود.

عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۹، نسبت به برآوردهای اولیه، با رشد کمتری روبرو خواهد شد و رقم ۱/۸۲ میلیون بشکه در روز برای آن ثبت خواهد شد. شایان ذکر است، این رقم در ژوئیه سال ۲۰۱۸ معادل ۲/۱۰ میلیون بشکه در روز پیش‌بینی شده بود. رشد تولید کمتر از انتظار در کانادا، برزیل، نروژ، قزاقستان، چین و روسیه عوامل اصلی بازنگری کاهش در رشد تولید نفت به شمار می‌روند. در مقابل، عملکرد آمریکا در عرضه نفت در این سال، بیشتر از انتظار بود. رشد عرضه نفت آمریکا در سال ۲۰۱۹ معادل ۱/۶۲ میلیون بشکه در روز بود. انتظار می‌رود در سال ۲۰۲۰ به دلیل کاهش سرمایه‌گذاری و فعالیت‌های حفاری در نفت تایت آمریکا، روند کاهش رشد تولید نفت کشورهای غیر اوپک ادامه داشته باشد. در حال حاضر، پیش‌بینی می‌شود رشد تولید نفت این کشورها در سال ۲۰۲۰ معادل ۲/۱۷ میلیون بشکه در روز باشد که حاکی از بازنگری کاهش به میزان ۲۷۰ هزار بشکه در روز نسبت به پیش‌بینی به عمل آمده در ژوئیه سال ۲۰۱۹ است. علت اصلی آن، بازنگری کاهش در عرضه نفت آمریکا می‌باشد. با وجود این، افزایش تولید از

جدول (۱): عرضه و تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۱۸ و برآورد آنها برای سال ۲۰۱۹ (میلیون بشکه در روز)

| اختلاف<br>۲۰۱۹/۲۰۱۸ | سال<br>۲۰۱۹ | سه ماهه<br>چهارم ۲۰۱۹ | سه ماهه<br>سوم ۲۰۱۹ | سه ماهه<br>دوم ۲۰۱۹ | سه ماهه<br>اول ۲۰۱۹ | ۲۰۱۸  |                             |
|---------------------|-------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------|-----------------------------|
| ۰/۹۸                | ۹۹/۸۰       | ۱۰۰/۹۵                | ۱۰۰/۶۹              | ۹۸/۷۶               | ۹۸/۷۶               | ۹۸/۸۲ | تقاضای جهانی نفت            |
| ۱/۸۲                | ۶۴/۳۰       | ۶۵/۳۱                 | ۶۴/۲۵               | ۶۳/۸۱               | ۶۳/۸۰               | ۶۲/۷۴ | عرضه غیر اوپک               |
| ۰/۰۴                | ۴/۸۰        | ۴/۸۶                  | ۴/۷۱                | ۴/۸۲                | ۴/۸۰                | ۴/۷۶  | NGL اوپک و نفت‌های غیرمرسوم |
| ۱/۸۶                | ۶۹/۰۹       | ۷۰/۱۷                 | ۶۸/۹۷               | ۶۸/۶۳               | ۶۸/۶۰               | ۶۷/۲۴ | مجموعه عرضه غیر اوپک        |
| -۰/۸۸               | ۳۰/۷۱       | ۳۰/۷۹                 | ۳۱/۷۳               | ۳۰/۱۴               | ۳۰/۱۶               | ۳۱/۵۹ | تقاضا برای نفت اوپک         |
|                     |             |                       | ۲۹/۳۹               | ۲۹/۹۷               | ۳۰/۴۸               | ۳۱/۸۶ | تولید نفت اوپک              |
|                     |             |                       | -۲/۳۴               | -۰/۱۶               | ۰/۳۲                | ۰/۲۷  | تراز                        |

منبع: دبیرخانه اوپک

جدول (۲): پیش بینی عرضه و تقاضای جهانی نفت برای سال ۲۰۲۰ (میلیون بشکه در روز)

| اختلاف<br>۲۰۲۰/۲۰۱۹ | سال<br>۲۰۲۰ | سه ماهه<br>چهارم ۲۰۲۰ | سه ماهه<br>سوم ۲۰۲۰ | سه ماهه<br>دوم ۲۰۲۰ | سه ماهه<br>اول ۲۰۲۰ | ۲۰۱۹  |                             |
|---------------------|-------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------|-----------------------------|
| ۱/۰۸                | ۱۰۰/۸۸      | ۱۰۲/۱۲                | ۱۰۱/۷۸              | ۹۹/۷۹               | ۹۹/۷۸               | ۹۹/۸۰ | تقاضای جهانی نفت            |
| ۲/۱۷                | ۶۶/۴۶       | ۶۷/۴۹                 | ۶۶/۴۶               | ۶۶/۰۹               | ۶۵/۸۲               | ۶۴/۳۰ | عرضه غیر اوپک               |
| ۰/۰۳                | ۴/۸۳        | ۴/۸۳                  | ۴/۸۳                | ۴/۸۳                | ۴/۸۳                | ۴/۸۰  | NGL اوپک و نفت‌های غیرمرسوم |
| ۲/۲۰                | ۷۱/۲۹       | ۷۲/۳۱                 | ۷۱/۲۸               | ۷۰/۹۱               | ۷۰/۶۵               | ۶۹/۰۹ | مجموعه عرضه غیر اوپک        |
| -۱/۱۲               | ۲۹/۵۸       | ۲۹/۸۱                 | ۳۰/۵۰               | ۲۸/۸۸               | ۲۹/۱۳               | ۳۰/۷۱ | تقاضا برای نفت اوپک         |

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

| نوامبر / اکتبر | نوامبر ۲۰۱۹ | اکتبر ۲۰۱۹ | سپتامبر ۲۰۱۹ | سه‌ماهه سوم ۲۰۱۹ | سه‌ماهه دوم ۲۰۱۹ | سه‌ماهه اول ۲۰۱۹ | ۲۰۱۸  | ۲۰۱۷  |                   |
|----------------|-------------|------------|--------------|------------------|------------------|------------------|-------|-------|-------------------|
| ۷              | ۱۰۲۷        | ۱۰۱۹       | ۱۰۲۰         | ۱۰۲۱             | ۱۰۱۹             | ۱۰۲۶             | ۱۰۴۲  | ۱۰۴۷  | الجزایر           |
| - ۷۵           | ۱۲۸۴        | ۱۳۵۸       | ۱۴۰۴         | ۱۳۹۰             | ۱۴۲۰             | ۱۴۴۳             | ۱۵۰۵  | ۱۶۳۴  | آنگولا            |
| - ۱۳           | ۳۱۱         | ۳۲۴        | ۳۳۴          | ۳۲۵              | ۳۳۲              | ۳۲۶              | ۳۱۷   | ۲۵۲   | کنگو              |
| ۷۳             | ۵۳۰         | ۴۵۷        | ۵۵۰          | ۵۴۴              | ۵۳۰              | ۵۲۶              | ۵۱۹   | ۵۳۰   | اکوادور           |
| ۸              | ۱۳۴         | ۱۲۶        | ۱۲۲          | ۱۱۹              | ۱۱۴              | ۱۱۵              | ۱۲۵   | ۱۳۳   | گینه استوایی      |
| - ۲۳           | ۱۸۴         | ۲۰۷        | ۱۹۷          | ۲۰۴              | ۲۱۲              | ۲۰۹              | ۱۸۷   | ۲۰۰   | گابن              |
| - ۴۵           | ۲۱۰۲        | ۲۱۴۷       | ۲۱۶۳         | ۲۱۸۹             | ۲۴۰۴             | ۲۷۲۶             | ۳۵۵۳  | ۳۸۱۳  | ایران             |
| - ۵۹           | ۴۶۳۹        | ۴۶۹۸       | ۴۷۳۲         | ۴۷۵۰             | ۴۶۹۹             | ۴۶۳۵             | ۴۵۵۰  | ۴۴۴۶  | عراق              |
| ۵۸             | ۲۷۰۵        | ۲۶۴۸       | ۲۶۵۸         | ۲۶۵۵             | ۲۶۹۳             | ۲۷۱۵             | ۲۷۴۵  | ۲۷۰۸  | کویت              |
| ۲۳             | ۱۱۸۸        | ۱۱۶۶       | ۱۱۶۲         | ۱۱۰۳             | ۱۱۵۴             | ۹۶۵              | ۹۵۱   | ۸۱۱   | لیبی              |
| - ۶            | ۱۷۹۸        | ۱۸۰۴       | ۱۸۵۱         | ۱۸۴۴             | ۱۷۸۶             | ۱۷۳۶             | ۱۷۱۸  | ۱۶۵۸  | نیجریه            |
| - ۱۵۱          | ۹۸۵۰        | ۱۰۰۰۱      | ۸۷۹۶         | ۹۴۵۲             | ۹۷۶۹             | ۱۰۰۱۹            | ۱۰۳۱۱ | ۹۹۵۴  | عربستان سعودی     |
| - ۳            | ۳۱۰۲        | ۳۱۰۵       | ۳۰۸۳         | ۳۰۸۲             | ۳۰۶۷             | ۳۰۶۸             | ۲۹۸۶  | ۲۹۱۶  | امارات متحده عربی |
| ۱۲             | ۶۹۷         | ۶۸۵        | ۶۴۴          | ۷۱۴              | ۷۷۶              | ۹۷۵              | ۱۳۵۴  | ۱۹۱۱  | ونزوئلا           |
| - ۱۹۳          | ۲۹۵۵۱       | ۲۹۷۴۴      | ۲۸۷۱۶        | ۲۹۳۹۲            | ۲۹۹۷۴            | ۳۰۴۸۴            | ۳۱۸۶۴ | ۳۲۰۱۴ | کل تولید اوپک     |

منبع: دبیرخانه اوپک

جدول (۴): عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال ۲۰۱۸ و بیش‌بینی ۲۰۱۹ (هزار 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  |                         |
|--------------------|--------------------|-------|--------------------|------------------|------------------|------------------|-------|-------------------------|
| ۶/۵۳               | ۱۵۷۰               | ۲۵۶۵۰ | ۲۶۲۲۰              | ۲۵۷۱۰            | ۲۵۵۹۰            | ۲۵۰۷۰            | ۲۴۰۸۰ | قاره آمریکا             |
| ۹/۶۹               | ۱۶۲۰               | ۱۸۳۳۰ | ۱۸۸۷۰              | ۱۸۳۸۰            | ۱۸۲۹۰            | ۱۷۷۸۰            | ۱۶۷۱۰ | ایالات متحده آمریکا     |
| -۲/۷۷              | -۱۱۰               | ۳۷۳۰  | ۳۸۸۰               | ۳۵۹۰             | ۳۶۱۰             | ۳۸۴۰             | ۳۸۴۰  | اروپا                   |
| ۱۸/۱۱              | ۷۰                 | ۴۸۰   | ۵۱۰                | ۵۱۰              | ۴۸۰              | ۴۳۰              | ۴۱۰   | آسیا پاسیفیک            |
| ۵/۴۳               | ۱۵۴۰               | ۲۹۸۷۰ | ۳۰۶۲۰              | ۲۹۸۱۰            | ۲۹۶۸۰            | ۲۹۳۴۰            | ۲۸۳۳۰ | کل OECD                 |
| -۳/۵۸              | -۱۳۰               | ۳۴۳۰  | ۳۴۲۰               | ۳۳۲۰             | ۳۴۶۰             | ۳۵۱۰             | ۳۵۶۰  | سایر کشورهای آسیا       |
| ۳/۷۹               | ۲۰۰                | ۵۳۹۰  | ۵۶۰۰               | ۵۵۳۰             | ۵۲۵۰             | ۵۱۷۰             | ۵۱۹۰  | آمریکای لاتین           |
| ۰/۰۹               | ۰                  | ۳۲۱۰  | ۳۲۰۰               | ۳۲۲۰             | ۳۲۲۰             | ۳۲۲۰             | ۳۲۱۰  | خاورمیانه               |
| ۲/۴                | ۴۰                 | ۱۵۴۰  | ۱۶۱۰               | ۱۵۳۰             | ۱۵۱۰             | ۱۵۱۰             | ۱۵۰۰  | آفریقا                  |
| ۰/۸۱               | ۱۱۰                | ۱۳۵۷۰ | ۱۳۸۳۰              | ۱۳۶۰۰            | ۱۳۴۴۰            | ۱۳۴۱۰            | ۱۳۴۶۰ | کل کشورهای در حال توسعه |
| ۰/۴۴               | ۶۰                 | ۱۴۳۵۰ | ۱۴۳۷۰              | ۱۴۳۴۰            | ۱۴۱۶۰            | ۱۴۵۵۰            | ۱۴۲۹۰ | FSU                     |
| ۰/۷۳               | ۸۰                 | ۱۱۴۳۰ | ۱۱۴۱۰              | ۱۱۴۲۰            | ۱۱۳۶۰            | ۱۱۵۳۰            | ۱۱۳۵۰ | روسیه                   |
| -۲/۳۴              | ۰                  | ۱۲۰   | ۱۲۰                | ۱۲۰              | ۱۲۰              | ۱۲۰              | ۱۲۰   | سایر کشورهای اروپایی    |
| ۲/۱۷               | ۹۰                 | ۴۱۰۰  | ۴۰۹۰               | ۴۱۰۰             | ۴۱۳۰             | ۴۱۰۰             | ۴۰۲۰  | چین                     |
| ۰/۷۹               | ۱۵۰                | ۱۸۵۸۰ | ۱۸۵۸۰              | ۱۸۵۶۰            | ۱۸۴۱۰            | ۱۸۷۷۰            | ۱۸۴۳۰ | جمع «سایر مناطق»        |
| ۲/۹۸               | ۱۷۹۰               | ۶۲۰۲۰ | ۶۳۰۳۰              | ۶۱۹۸۰            | ۶۱۵۳۰            | ۶۱۵۲۰            | ۶۰۲۲۰ | کل تولید غیر اوپک       |
| ۱/۲۴               | ۳۰                 | ۲۲۸۰  | ۲۲۸۰               | ۲۲۸۰             | ۲۲۸۰             | ۲۲۸۰             | ۲۲۵۰  | افزایش فراورشی          |
| ۲/۹۲               | ۱۸۲۰               | ۶۴۳۰۰ | ۶۵۳۱۰              | ۶۴۲۵۰            | ۶۳۸۱۰            | ۶۳۸۰۰            | ۶۲۴۷۰ | کل عرضه غیر اوپک        |
| ۲/۹۲               | ۱۸۲۰               | ۶۴۳۰۰ | ۶۵۳۹۰              | ۶۴۱۸۰            | ۶۳۸۱۰            | ۶۳۸۰۰            | ۶۲۴۷۰ | برآورد گزارش گذشته      |
| ۰                  | ۰                  | ۰     | -۸۰                | ۷۰               | ۰                | ۰                | ۰     | بازنگری                 |

منبع: دبیرخانه اوپک

جدول (۵) پیش‌بینی عرضه نفت کشورهای غیر اوپک در سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ (هزار بشکه در روز)

| درصد رشد<br>۲۰۲۰/۲۰۱۹ | اختلاف ۲۰۱۹<br>و ۲۰۲۰ | ۲۰۲۰  | سه‌ماهه چهارم<br>۲۰۱۹ | سه‌ماهه سوم<br>۲۰۱۹ | سه‌ماهه دوم<br>۲۰۱۹ | سه‌ماهه اول<br>۲۰۱۹ | ۲۰۱۹  |                         |
|-----------------------|-----------------------|-------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------|-------------------------|
| ۵/۷۶                  | ۱۴۸۰                  | ۲۷۱۳۰ | ۲۷۶۲۰                 | ۲۷۳۴۰               | ۲۶۹۲۰               | ۲۶۶۴۰               | ۲۵۶۵۰ | قاره آمریکا             |
| ۸/۲۱                  | ۱۵۰۰                  | ۱۹۸۴۰ | ۲۰۲۵۰                 | ۲۰۰۳۰               | ۱۹۸۲۰               | ۱۹۲۳۰               | ۱۸۳۳۰ | ایالات متحده آمریکا     |
| ۵/۱۶                  | ۱۹۰                   | ۳۹۳۰  | ۴۱۱۰                  | ۳۸۳۰                | ۳۸۱۰                | ۳۹۵۰                | ۳۷۳۰  | اروپا                   |
| ۱۴/۸۹                 | ۷۰                    | ۵۵۰   | ۵۷۰                   | ۵۷۰                 | ۵۳۰                 | ۵۴۰                 | ۴۸۰   | آسیا پاسیفیک            |
| ۵/۸۳                  | ۱۷۴۰                  | ۳۱۶۱۰ | ۳۲۳۰۰                 | ۳۱۷۳۰               | ۳۱۲۶۰               | ۳۱۱۳۰               | ۲۹۸۷۰ | کل OECD                 |
| -۱/۲۲                 | -۴۰                   | ۳۳۹۰  | ۳۳۹۰                  | ۳۳۹۰                | ۳۳۹۰                | ۳۳۸۰                | ۳۴۳۰  | سایر کشورهای آسیا       |
| ۴/۶۱                  | ۲۵۰                   | ۵۶۴۰  | ۵۷۴۰                  | ۵۶۰۰                | ۵۵۹۰                | ۵۶۲۰                | ۵۳۹۰  | آمریکای لاتین           |
| ۱/۱۱                  | ۴۰                    | ۳۲۵۰  | ۳۲۸۰                  | ۳۲۶۰                | ۳۲۵۰                | ۳۲۱۰                | ۳۲۱۰  | خاورمیانه               |
| ۲/۰۲                  | ۳۰                    | ۱۵۷۰  | ۱۵۶۰                  | ۱۵۷۰                | ۱۵۷۰                | ۱۵۸۰                | ۱۵۴۰  | آفریقا                  |
| ۲/۰۱                  | ۲۷۰                   | ۱۳۸۵۰ | ۱۳۹۸۰                 | ۱۳۸۲۰               | ۱۳۸۰۰               | ۱۳۷۸۰               | ۱۳۵۷۰ | کل کشورهای در حال توسعه |
| ۰/۱۶                  | ۹۰                    | ۱۴۴۴۰ | ۱۴۶۴۰                 | ۱۴۳۶۰               | ۱۴۴۴۰               | ۱۴۳۲۰               | ۱۴۳۵۰ | FSU                     |
| ۰/۶۱                  | ۷۰                    | ۱۱۵۰۰ | ۱۱۶۴۰                 | ۱۱۵۱۰               | ۱۱۵۰۰               | ۱۱۳۴۰               | ۱۱۴۳۰ | روسیه                   |
| -۴/۳۲                 | -۱۰                   | ۱۲۰   | ۱۱۰                   | ۱۲۰                 | ۱۲۰                 | ۱۲۰                 | ۱۲۰   | سایر کشورهای اروپایی    |
| ۰/۴۶                  | ۲۰                    | ۴۱۲۰  | ۴۱۳۰                  | ۴۱۰۰                | ۴۱۳۰                | ۴۱۲۰                | ۴۱۰۰  | چین                     |
| ۰/۵۴                  | ۱۰۰                   | ۱۸۶۸۰ | ۱۸۸۸۰                 | ۱۸۵۸۰               | ۱۸۶۹۰               | ۱۸۵۷۰               | ۱۸۵۸۰ | جمع «سایر مناطق»        |
| ۳/۴۱                  | ۲۱۱۰                  | ۶۴۱۳۰ | ۶۵۱۵۰                 | ۶۴۱۲۰               | ۶۳۷۵۰               | ۶۳۴۹۰               | ۶۲۰۲۰ | کل تولید غیر اوپک       |
| ۲/۳۷                  | ۵۰                    | ۲۳۳۰  | ۲۳۳۰                  | ۲۳۳۰                | ۲۳۳۰                | ۲۳۳۰                | ۲۲۸۰  | افزایش فراورشی          |
| ۳/۳۷                  | ۲۱۷۰                  | ۶۶۴۶۰ | ۶۷۴۹۰                 | ۶۶۴۶۰               | ۶۶۰۹۰               | ۶۵۸۲۰               | ۶۴۳۰۰ | کل عرضه غیر اوپک        |
| ۳/۳۷                  | ۲۱۷۰                  | ۶۶۴۶۰ | ۶۷۴۹۰                 | ۶۶۴۶۰               | ۶۶۰۹۰               | ۶۵۸۲۰               | ۶۴۳۰۰ | برآورد گزارش گذشته      |
| .                     | .                     | .     | .                     | .                   | .                   | .                   | .     | بازنگری                 |

منبع: دبیرخانه اوپک

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

| الجزایر                    | آنگولا | کونگو | اکوادور | گینه استوایی | کابن  | ج.ا.ایران | عراق  | کویت  | لیبی  | نیجریه | عربستان سعودی | امارات متحده عربی | ونزوئلا | جمع    |
|----------------------------|--------|-------|---------|--------------|-------|-----------|-------|-------|-------|--------|---------------|-------------------|---------|--------|
| ۱/۰۲۷                      | ۱/۲۸۴  | ۰/۳۱۱ | ۰/۵۳۰   | ۰/۱۳۴        | ۰/۱۸۴ | ۲/۱۰۲     | ۴/۶۳۹ | ۲/۷۰۵ | ۱/۱۸۸ | ۱/۷۹۸  | ۹/۸۵۰         | ۳/۱۰۲             | ۰/۶۹۷   | ۲۹/۵۵۱ |
| تغییرات نسبت به ماه گذشته: |        |       |         |              |       |           |       |       |       |        |               |                   |         |        |
| ۷                          | -۷۵    | -۱۳   | ۷۳      | ۸            | -۲۳   | -۴۵       | -۵۹   | ۵۸    | ۲۳    | -۶     | -۱۵۱          | -۳                | ۱۲      | -۱۹۳   |

منبع: دبیرخانه اوپک

## عرضه و تقاضای جهانی نفت (میلیون بشکه در روز)

| سال                          | ۲۰۱۸  | ۲۰۱۹ (پیش بینی) | ۲۰۲۰ (پیش بینی) |
|------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| تقاضا                        | ۹۸/۸۲ | ۹۹/۸۰           | ۱۰۰/۸۸          |
| عرضه غیر اوپک                | ۶۲/۴۷ | ۶۴/۳۰           | ۶۶/۴۶           |
| NGLs اوپک و نفت‌های غیرمرسوم | ۴/۷۶  | ۴/۸۰            | ۴/۸۳            |
| تقاضا برای نفت اوپک          | ۳۱/۵۹ | ۳۰/۷۱           | ۲۹/۵۸           |

منبع: دبیرخانه اوپک

## نرخ‌های رشد اقتصادی (درصد)

| سال  | جهان | OECD | آمریکا | ژاپن | منطقه یورو | انگلیس | چین | هند | برزیل | روسیه |
|------|------|------|--------|------|------------|--------|-----|-----|-------|-------|
| ۲۰۱۹ | ۳/۰  | ۱/۶  | ۲/۳    | ۰/۹  | ۱/۲        | ۱/۱    | ۶/۲ | ۵/۵ | ۱/۰   | ۱/۱   |
| ۲۰۲۰ | ۳/۰  | ۱/۴  | ۱/۸    | ۰/۶  | ۱/۰        | ۱/۰    | ۵/۹ | ۶/۴ | ۱/۷   | ۱/۳   |

منبع: دبیرخانه اوپک

## ذخیره‌سازیهای تجاری OECD (میلیون بشکه)

| تاریخ            | اوت ۲۰۱۹ | سپتامبر ۲۰۱۹ | اکتبر ۲۰۱۹ | تفاوت اکتبر و سپتامبر ۲۰۱۹ | اکتبر ۲۰۱۸ |
|------------------|----------|--------------|------------|----------------------------|------------|
| نفت خام          | ۱,۴۶۶    | ۱,۴۵۳        | ۱,۴۷۱      | ۱۸/۹                       | ۱,۴۳۷      |
| فرآورده‌های نفتی | ۱,۵۱۱    | ۱,۴۸۶        | ۱,۴۶۲      | -۲۳/۹                      | ۱,۴۱۴      |
| جمع              | ۲,۹۷۷    | ۲,۹۳۸        | ۲,۹۳۳      | -۵/۱                       | ۲,۸۵۱      |
| روزهای مصرف آتی  | ۶۱/۶     | ۶۰/۷         | ۶۱/۲       | ۰/۶                        | ۵۹/۵       |

منبع: دبیرخانه اوپک