

گزارش ماهانه اوپک

دسامبر 2023

IR OIL
MARKET NEWS

تاریخ: 22 آذر ماه 1402

نکات مهم بازار نفت در ماه نوامبر

تحركات قیمت نفت خام

در ماه نوامبر، سبد مرجع اوپک 6.86 دلار یا 7.5 درصد کاهش یافت و به میانگین 84.92 دلار در هر بشکه رسید.

قیمت‌های آتی نفت در بحبوحه افزایش نوسانات روند کاهشی داشتند، به طوری که قرارداد ماهانه برنت با 6.67 دلار یا 7.5 درصد کاهش، به 82.03 دلار در هر بشکه، و قرارداد ماهانه NYMEX با 8.09 دلار یا 9.5 درصد کاهش به میانگین 77.38 دلار در هر بشکه رسید. قرارداد ماهانه DME عمان 6.25 دلار یا 7.0 درصد کاهش یافت و به 83.06 دلار در هر بشکه رسید.

اسپرد قیمت بین نفت برنت و نفت سبک آمریکا در ماه نوامبر با 1.42 دلار افزایش به میانگین 4.65 دلار در هر بشکه رسید. ساختار بازار تضعیف شد، با صاف شدن منحنی‌های آتی ICE برنت و DME عمان، در حالی که نزدیک‌ترین زمان بندی به نفت نایمکس آمریکا به کنتانگو تبدیل شد.

اقتصاد جهانی

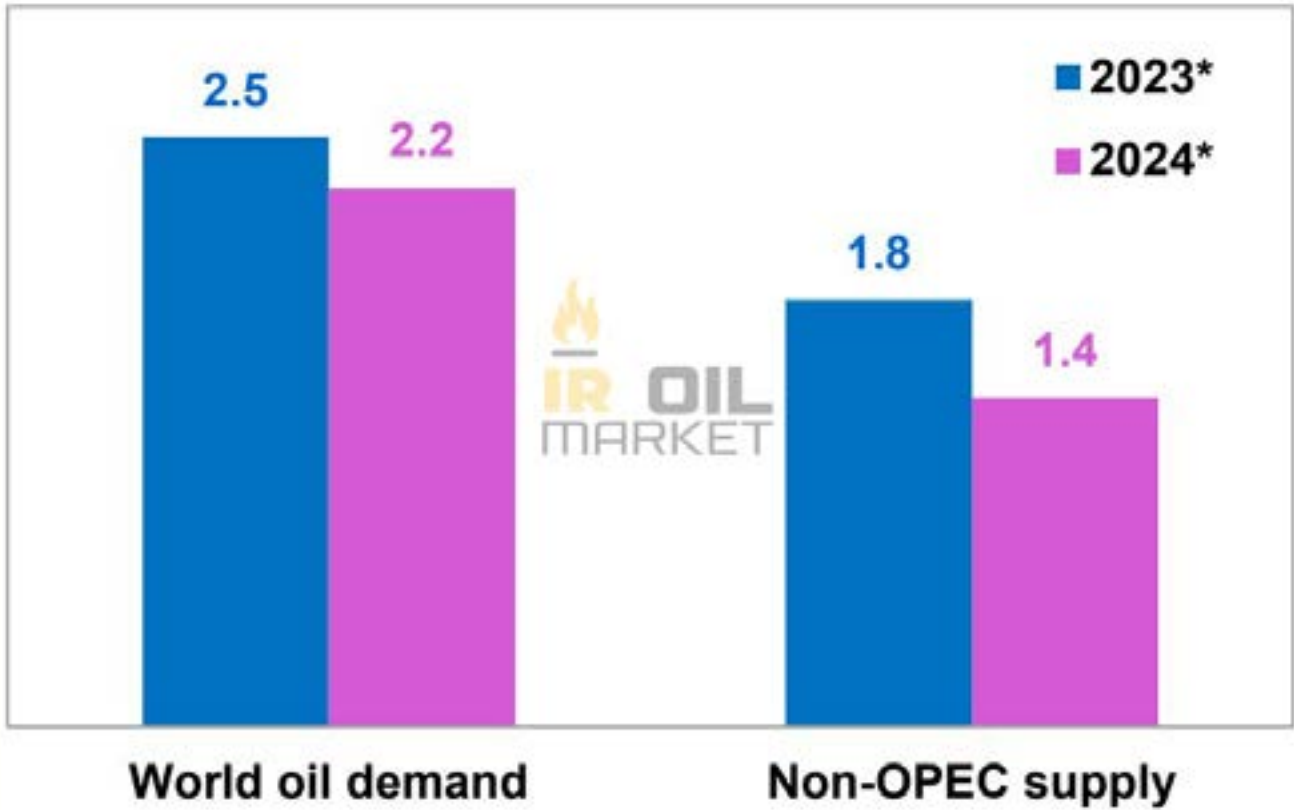
پیش بینی رشد اقتصادی جهان تا 2.9 درصد برای سال 2023 بازبینی شده است، اما بدون تغییر در 2.6 درصد برای سال 2024 باقی می ماند. رشد اقتصادی ایالات متحده تا 2.4 درصد برای سال 2023 و 1.0 درصد برای سال 2024 بازبینی شده است.

رشد اقتصادی منطقه یورو بدون تغییر در 0.2 درصد باقی می ماند برای سال 2023 و 0.5 درصد برای سال 2024. رشد اقتصادی ژاپن 1.7 درصد برای سال 2023 و 0.9 درصد برای سال 2024 بازبینی شده است.

پیش بینی برزیل نیز بدون تغییر باقی می ماند در 2.5 درصد برای سال 2023 و 1.2 درصد برای سال 2024. پیش بینی رشد اقتصادی روسیه تا 2.2 درصد برای سال 2023 و 1.3 درصد برای سال 2024 تجدید نظر شده است.

01

Graph 2: World oil demand and non-OPEC supply growth in 2023–2024 (mb/d)



Note: * 2023 and 2024 = Forecast. Source: OPEC.

تقاضای جهانی نفت و رشد عرضه غیراوپک در سالهای 2023-2024

پیش بینی رشد تقاضای جهانی نفت برای سال 2023 نسبت به برآورد ماه گذشته 2.5 میلیون بشکه در روز بدون تغییر باقی می ماند. بازنگری های نزولی در OECD اروپا و آسیا و اقیانوسیه در سه ماهه 23 و 4 سه ماهه 23 با تجدید نظرهای صعودی در کشورهای آمریکایی عضو OECD جبران می شود. به طور مشابه، در کشورهای غیر OECD، تعدیل های نزولی برای خاورمیانه و آفریقا در سه ماهه سوم و سه ماهه چهارم 2023 با تجدید نظرهای صعودی در چین، سایر آسیاها و آمریکای لاتین جبران شد.

انتظار می رود تقاضای نفت در OECD در سال 2023 حدود 0.1 میلیون بشکه در روز و در کشورهای غیر OECD 2.4 میلیون بشکه در روز رشد کند. انتظار می رود برای سال 2024 تقاضای جهانی نفت به میزان 2.2 میلیون بشکه در روز رشد کند که نسبت به ارزیابی ماه قبل تغییری نکرده است.

انتظار می رود که OECD حدود 0.3 میلیون بشکه در روز گسترش یابد و کشورهای OECD آمریکا بیشترین افزایش را داشته باشند. انتظار می رود که میزان تقاضای غیر OECD حدود 2 میلیون بشکه در روز افزایش یابد که این امر به دلیل رشد در چین، هند، خاورمیانه و سایر آسیا است.

عرضه جهانی نفت

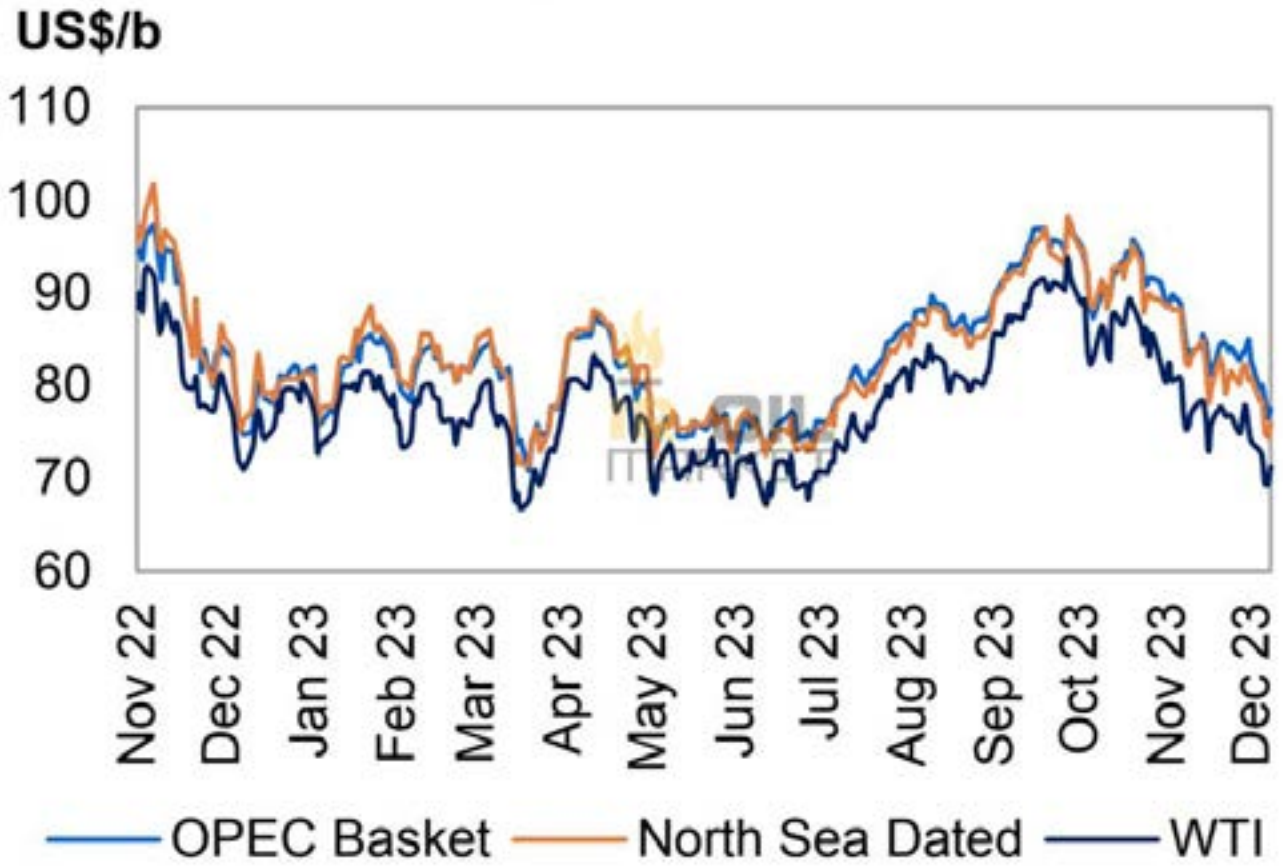
پیش بینی رشد عرضه غیراوپک بدون تغییر در 1.8 میلیون بشکه در روز برای سال 2023 باقی می ماند. محرک های اصلی رشد عرضه در سال 2023 شامل ایالات متحده، برزیل، قزاقستان، نروژ، گویان، مکزیک و چین است. انتظار می رود برای سال 2024، تولید غیراوپک به میزان 1.4 میلیون بشکه در روز افزایش یابد که نسبت به ارزیابی ماه قبل تقریباً تغییری نکرده است.

پیش بینی می شود محرک های اصلی رشد عرضه در سال آینده آمریکا، کانادا، گویان، برزیل، نروژ و قزاقستان باشند. بر اساس منابع ثانویه موجود، تولید نفت خام اوپک 13- در ماه نوامبر با 57 بشکه در روز کاهش یافت و به میانگین 27.84 میلیون بشکه در روز رسید.

03



Graph 1 - 1: Crude oil price movements



Sources: Argus, OPEC and Platts.

تحرکات قیمت نفت خام

Table 1 - 1: OPEC Reference Basket and selected crudes, US\$/b

OPEC Reference Basket (ORB)	Oct 23	Nov 23	Change		Year-to-date	
			Nov 23/Oct 23	%	2022	2023
ORB	91.78	84.92	-6.86	-7.5	101.89	83.28
Arab Light	93.39	87.30	-6.09	-6.5	103.34	85.25
Basrah Medium	90.19	83.80	-6.39	-7.1	99.21	80.94
Bonny Light	94.03	86.18	-7.85	-8.3	105.66	83.77
Djeno	83.67	75.60	-8.07	-9.6	95.49	75.50
Es Sider	92.12	83.35	-8.77	-9.5	103.38	82.59
Girassol	95.72	83.22	-12.50	-13.1	105.87	84.87
Iran Heavy	91.55	85.00	-6.55	-7.2	101.76	83.47
Kuwait Export	92.85	86.30	-6.55	-7.1	103.03	84.61
Merey	72.54	70.74	-1.80	-2.5	78.62	64.30
Murban	91.00	83.33	-7.67	-8.4	100.55	83.29
Rabi Light	90.66	82.59	-8.07	-8.9	102.48	82.49
Sahara Blend	93.27	84.80	-8.47	-9.1	106.12	84.05
Zafiro	92.52	84.45	-8.07	-8.7	104.89	83.76
Other Crudes						
North Sea Dated	91.12	83.05	-8.07	-8.9	102.94	82.95
Dubai	89.81	83.33	-6.48	-7.2	98.02	82.42
Isthmus	84.04	76.76	-7.28	-8.7	94.01	73.35
LLS	87.63	80.37	-7.26	-8.3	98.42	80.52
Mars	84.23	77.82	-6.41	-7.6	93.50	77.51
Minas	88.25	81.16	-7.09	-8.0	98.52	80.91
Urals	83.37	74.58	-8.79	-10.5	80.80	64.39
WTI	85.57	77.37	-8.20	-9.6	96.15	78.05
Differentials						
North Sea Dated/WTI	5.55	5.68	0.13	-	6.79	4.91
North Sea Dated/LLS	3.49	2.68	-0.81	-	4.52	2.44
North Sea Dated/Dubai	1.31	-0.28	-1.59	-	4.92	0.54

Sources: Argus, Direct Communication, OPEC and Platts.

سبد قیمت انواع نفت خام اوپک و نفت خام منتخب

05

Table 1 - 2: Crude oil futures, US\$/b

Crude oil futures	Oct 23	Nov 23	Change		Year-to-date	
			Nov 23/Oct 23	%	2022	2023
NYMEX WTI	85.47	77.38	-8.09	-9.5	95.96	78.07
ICE Brent	88.70	82.03	-6.67	-7.5	100.61	82.58
DME Oman	89.31	83.06	-6.25	-7.0	98.07	82.47
Spread	MARKET		MARKET		MARKET	
ICE Brent-NYMEX WTI	3.23	4.65	1.42	44.0	4.65	4.51

Note: Totals may not add up due to independent rounding.

Sources: CME, DME, ICE and OPEC.

معاملات آتی نفت خام

Table 2 - 1: Commodity prices

Commodity	Unit	Monthly averages			% Change Nov 23/Oct 23	Year-to-date	
		Sep 23	Oct 23	Nov 23		2022	2023
Energy*	Index	117.7	115.7	106.2	-8.2	154.5	107.6
Coal, Australia	US\$/mt	162.5	142.1	126.8	-10.8	341.8	175.6
Crude oil, average	US\$/b	92.2	89.1	81.4	-8.7	98.8	81.2
Natural gas, US	US\$/mbtu	2.6	3.0	2.7	-9.4	16.4	2.5
Natural gas, Europe	US\$/mbtu	11.5	14.6	14.5	-0.6	40.7	13.3
Non-energy*	Index	109.4	107.2	109.0	1.7	125.2	110.4
Base metal*	Index	105.4	102.4	103.8	1.4	123.1	109.4
Precious metals*	Index	145.3	144.6	149.9	3.7	136.7	146.8

Note: * World Bank commodity price indices (2010 = 100).

Sources: World Bank and OPEC.

قیمت کامودیتی ها

06

روند تحولات قیمت کامودیتی ها در ماه نوامبر

شاخص قیمت انرژی در ماه نوامبر برای دومین ماه متوالی کاهش یافت و 8.2 درصد نسبت به ماه قبل با افت روبرو شد و به پایین‌ترین سطح از جولای 2023 رسید.

همه اجزای شاخص قیمت انرژی، به دلیل کاهش شدید بیشتر قیمت زغال سنگ کاهش یافت. این شاخص نسبت به سال قبل 23.9 درصد کاهش داشته است.

میانگین قیمت نفت خام برای دومین ماه متوالی کاهش یافت و به پایین‌ترین حد در چهار ماه گذشته رسید و در ماه نوامبر 8.7 درصد نسبت به ماه قبل کاهش یافت. قیمت گاز طبیعی هنری هاب در ماه نوامبر پس از پنج افزایش ماهانه متوالی کاهش یافت.

قیمت‌ها نسبت به ماه قبل از آن تا 9.4 درصد کاهش یافت، زیرا فشارهای ناشی از تداوم افزایش موجودی انبارها در ایالات متحده و تولید داخلی قوی، افزایش تقاضای فصلی را جبران کرد.

بر اساس برآوردهای اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده، تا 24 نوامبر، سایت‌های ذخیره سازی زیرزمینی حدود 8.9 درصد بیشتر از زمان مشابه در سال گذشته و 7.9 درصد بالاتر از میانگین پنج ساله بوده است.

علاوه بر این، تقاضای LNG ایالات متحده در سایر مناطق، به ویژه اروپا، در میان موجودی سالم کاهش یافت. قیمت‌ها نسبت به مدت مشابه سال قبل 48.7 درصد کاهش یافته است.

07

قیمت گاز طبیعی در اروپا پس از سه افزایش ماهانه متوالی کاهش یافت. میانگین قیمت (TTF) از 14.6 دلار در هر میلیون مترمکعب در ماه اکتبر به 14.5 دلار در هر میلیون مترمکعب در ماه نوامبر کاهش یافت که 0.6 درصد کاهش نسبت به ماه قبل از آن بوده است.

نوسانات کمتر پرمیومریسک ژئوپلیتیکی فشار بر قیمت ها را کاهش داد، اما همچنان بالا ماند.

داده‌های زیرساخت گاز نشان می‌دهد که موجودی‌های اتحادیه اروپا تا 30 نوامبر بیش از 95 درصد ظرفیت دارند. قیمت ها نسبت به سال قبل 59.5 درصد کاهش یافته است.

قیمت زغال سنگ حرارتی استرالیا در ماه نوامبر برای دومین ماه متوالی به شدت کاهش یافته و نسبت به ماه قبل از آن 10.8 درصد کاهش داشته است.

کاهش قیمت گاز طبیعی بر تقاضای زغال سنگ، به ویژه در اروپا تأثیر گذاشته است.

علاوه بر این، کشورهای عمده مصرف کننده آسیایی، به ویژه چین و هند، تولید داخلی زغال سنگ را افزایش داده اند و نیاز به واردات را کاهش داده اند. قیمت ها نسبت به سال قبل 63.5 درصد کاهش یافته است.

08

Table 4 - 1: World oil demand in 2023*, mb/d

World oil demand	2022	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2023	Change 2023/22	
							Growth	%
Americas	24.87	24.52	25.21	25.47	24.94	25.04	0.17	0.68
<i>of which US</i>	20.16	19.92	20.50	20.47	20.05	20.24	0.08	0.38
Europe	13.51	13.10	13.54	13.67	13.34	13.41	-0.09	-0.70
Asia Pacific	7.38	7.81	6.96	7.07	7.65	7.37	0.01	-0.12
Total OECD	45.75	45.43	45.71	46.20	45.93	45.82	0.07	0.14
China	14.95	15.73	16.06	16.27	16.37	16.11	1.16	7.75
India	5.14	5.40	5.40	5.17	5.50	5.37	0.23	4.48
Other Asia	9.06	9.33	9.48	9.12	9.18	9.28	0.22	2.37
Latin America	6.44	6.60	6.70	6.75	6.68	6.68	0.25	3.83
Middle East	8.30	8.63	8.32	8.82	8.73	8.63	0.33	3.98
Africa	4.40	4.59	4.24	4.27	4.83	4.48	0.08	1.85
Russia	3.70	3.83	3.59	3.74	4.01	3.79	0.09	2.40
Other Eurasia	1.15	1.24	1.21	1.02	1.23	1.17	0.02	2.03
Other Europe	0.77	0.79	0.77	0.75	0.83	0.79	0.02	2.29
Total Non-OECD	53.90	56.15	55.76	55.92	57.35	56.29	2.39	4.44
Total World	99.66	101.57	101.47	102.12	103.28	102.11	2.46	2.47
Previous Estimate	99.66	101.58	101.47	102.11	103.28	102.11	2.46	2.47
Revision	0.00	-0.01	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00

تقاضای جهانی نفت در سال 2023

Table 4 - 2: World oil demand in 2024*, mb/d

World oil demand	2023	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	2024	Change 2024/23	
							Growth	%
Americas	25.04	24.70	25.38	25.67	25.10	25.22	0.18	0.72
<i>of which US</i>	20.24	20.06	20.64	20.62	20.19	20.38	0.14	0.70
Europe	13.41	13.16	13.60	13.74	13.38	13.47	0.06	0.41
Asia Pacific	7.37	7.84	6.97	7.10	7.65	7.39	0.02	0.29
Total OECD	45.82	45.70	45.96	46.51	46.13	46.08	0.26	0.56
China	16.11	16.30	16.52	16.89	17.04	16.69	0.58	3.60
India	5.37	5.63	5.64	5.40	5.69	5.59	0.22	4.10
Other Asia	9.28	9.60	9.73	9.48	9.54	9.59	0.31	3.34
Latin America	6.68	6.79	6.88	6.97	6.84	6.87	0.19	2.84
Middle East	8.63	8.91	8.76	9.38	8.98	9.01	0.38	4.40
Africa	4.48	4.70	4.42	4.44	4.96	4.63	0.15	3.35
Russia	3.79	3.89	3.70	3.89	4.08	3.89	0.10	2.65
Other Eurasia	1.17	1.27	1.24	1.08	1.28	1.22	0.04	3.77
Other Europe	0.79	0.81	0.78	0.77	0.84	0.80	0.01	1.75
Total Non-OECD	56.29	57.90	57.68	58.29	59.25	58.28	1.99	3.53
Total World	102.11	103.60	103.64	104.80	105.38	104.36	2.25	2.20
Previous Estimate	102.11	103.60	103.64	104.79	105.38	104.36	2.25	2.20
Revision	0.00	-0.01	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00

تقاضای جهانی نفت در سال 2024

09

رشد اقتصاد جهانی در طول سه ماهه سوم سال 23 به طور انعطاف پذیر ادامه یافت. پیش‌بینی رشد اقتصاد جهانی برای سال 2023 تا 2.9 درصد اصلاح شد، در حالی که پیش‌بینی برای سال 2024 بدون تغییر در 2.6 درصد باقی مانده است. در عین حال، پویایی رشد در بین اقتصادها متنوع است. در اقتصادهای بزرگ، شاخص‌های سه ماهه سوم از ایالات متحده، هند و چین نشان دهنده رشد ثابت است.

علاوه بر این، به نظر می‌رسد روسیه و برزیل روند رشد رو به بهبودی را در مدت مشابه حفظ کرده‌اند. در مقابل، اقتصادهای اروپایی با شرایط چالش برانگیز تری روبرو هستند، به طوری که آلمان در سال جاری پویایی کندی را تجربه می‌کند و چالش‌هایی در بخش صنعت نیز فرانسه و ایتالیا را تحت تاثیر قرار می‌دهد. منطقه یورو در سه فصل اول شاهد رشد مداوم پایینی بود.

در ژاپن، بازنگری نزولی در رشد اقتصادی برای سه ماهه دوم و کاهش در سه ماهه سوم نشان دهنده روند کاهشی تر در اقتصاد در نیمه دوم سال 23 و احتمالاً در سال 2024 است.

حمایت کوتاه مدت از رشد اقتصاد جهانی ممکن است ناشی از یک محیط تورمی پایین تر باشد که به بانک‌های مرکزی بزرگ امکان می‌دهد تا سیاست‌های پولی نسبتاً تسهیل‌کننده‌تری را در نظر بگیرند.

اقتصادهای نوظهور در آسیا، به ویژه هند، همراه با برزیل و روسیه، با بهبود تقاضای داخلی و تجارت خارجی می‌توانند از انتظارات فراتر روند. علاوه بر این، یک مسیر رشد بالقوه قوی تر در چین، با حمایت بیشتر اقدامات محرک تحت رهبری دولت، پتانسیل حمایت از رشد اقتصاد جهانی را در کوتاه مدت دارد.

علاوه بر این، شتاب پایدار در ایالات متحده در سه ماهه چهارم و در طول سال 2024 می‌تواند منجر به رشد اقتصادی فراتر از انتظارات اولیه شود.

10



بازارهای محصولات نفتی و عملیات پالایش

در نوامبر، حاشیه های پالایشگاهی در سواحل خلیج آمریکا کاهش یافت، زیرا همه فرآورده های نفتی غیر از گازوئیل با کاهش قیمت روبرو شدند.

کراک اسپرد بنزین در ایالات متحده به کاهش فصلی ادامه داد. این امر، همراه با افزایش تولید محصولات پالایشگاهی پس از پایان مراحل تعمیر و نگهداری سنگین در سواحل خلیج آمریکا، بر اقتصاد پالایش تأثیر گذاشت.

در روتردام و سنگاپور، حاشیه های سود تحت فشار باقی ماندند، اگرچه بهبودهای جزئی نسبت به ماه قبل مشاهده شد، زیرا حاشیه های پالایشی توسط قیمت های خوراک پایین تر و عملکرد مثبت در بخش بالای بشکه حمایت می شد، به دلیل افزایش برنامه ریزی شده سهام قبل از فصل تعطیلات پایان سال.

ممنوعیت صادرات محصولات نفتی چین نیز به حفظ حاشیه سود، به ویژه در آسیای جنوب شرقی کمک کرد.

مصرف جهانی فراورده های پالایشگاهی در ماه نوامبر با 1.7 میلیون بشکه در روز افزایش یافت و به 80.2 میلیون بشکه در روز رسید.

در ماه های آینده، با بازگشت آنلاین پالایشگاه ها، انتظار می رود از مصرف ها حمایت شود، اگرچه کاهش حاشیه های سود ممکن است روند صعودی را محدود کند.

11

Table 6 - 4: Refined product prices, US\$/b

	Oct 23	Nov 23	Change Nov/Oct	Annual avg. 2022	Year-to-date 2023
US Gulf (Cargoes FOB)					
Naphtha*	72.09	68.93	-3.16	89.24	73.17
Premium gasoline (unleaded 93)	109.99	100.34	-9.65	134.59	119.24
Regular gasoline (unleaded 87)	97.03	88.41	-8.62	123.34	106.42
Jet/Kerosene	119.89	114.34	-5.55	140.17	114.67
Gasoil (0.2% S)	86.73	87.61	0.88	122.10	78.39
Fuel oil (3.0% S)	74.51	70.96	-3.55	76.84	67.70
Rotterdam (Barges FoB)					
Naphtha	71.27	69.35	-1.92	85.08	71.14
Premium gasoline (unleaded 98)	123.01	119.33	-3.68	136.26	127.18
Jet/Kerosene	123.34	116.72	-6.62	139.86	112.15
Gasoil/Diesel (10 ppm)	122.44	114.99	-7.45	142.32	111.70
Fuel oil (1.0% S)	80.64	75.29	-5.35	88.77	74.60
Fuel oil (3.5% S)	81.46	74.51	-6.95	78.86	73.11
Mediterranean (Cargoes FOB)					
Naphtha	69.13	66.13	-3.00	82.26	68.59
Premium gasoline**	97.72	95.77	-1.95	120.04	102.89
Jet/Kerosene	120.01	112.54	-7.47	135.36	108.22
Diesel	120.24	109.55	-10.69	135.91	109.64
Fuel oil (1.0% S)	85.02	80.43	-4.59	94.51	79.06
Fuel oil (3.5% S)	72.85	63.91	-8.94	72.30	66.99
Singapore (Cargoes FOB)					
Naphtha	70.80	69.57	-1.23	83.91	69.25
Premium gasoline (unleaded 95)	98.91	98.00	-0.91	115.05	99.29
Regular gasoline (unleaded 92)	93.71	92.36	-1.35	111.02	94.61
Jet/Kerosene	113.58	106.63	-6.95	126.76	104.96
Gasoil/Diesel (50 ppm)	117.06	106.08	-10.98	134.94	106.59
Fuel oil (180 cst)	112.78	103.06	-9.72	129.75	102.81
Fuel oil (380 cst 3.5% S)	71.86	68.43	-3.43	76.63	69.44

Note: * Barges. ** Cost, insurance and freight (CIF).

Sources: Argus and OPEC.

قیمت محصولات پالایشی

12



IROILMARKET



WWW.IROILMARKET.COM

Table 6 - 1: Refinery operations in selected OECD countries

	Refinery throughput, mb/d				Refinery utilization, %			
	Sep 23	Oct 23	Nov 23	Change Nov/Oct	Sep 23	Oct 23	Nov 23	Change Nov/Oct
US	16.71	15.64	16.09	0.45	91.50	85.53	88.05	2.5 pp
Euro-14, plus UK and Norway	9.86	9.13	9.25	0.12	83.76	77.49	78.53	1.0 pp
France	1.05	0.97	0.98	0.01	91.41	83.85	84.76	0.9 pp
Germany	1.66	1.59	1.63	0.03	81.01	77.70	79.38	1.7 pp
Italy	1.33	1.31	1.31	0.01	69.79	68.79	69.18	0.4 pp
UK	0.89	0.75	0.80	0.04	75.96	64.28	67.90	3.6 pp
Selected Asia*	27.42	27.17	27.44	0.26	93.72	93.28	94.19	0.9 pp

عملیات پالایشگاه در کشورهای عضو سازمان توسعه و همکاری اقتصادی

Table 6 - 2: Refinery crude throughput, mb/d

Refinery crude throughput	2020	2021	2022	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23
OECD Americas	16.60	17.79	18.68	18.56	18.04	19.05	19.23	18.55
of which US	14.73	15.66	16.48	16.35	15.78	16.75	17.02	16.06
OECD Europe	10.65	10.92	11.43	11.38	11.28	11.10	11.72	11.59
of which:								
France	0.67	0.69	0.84	0.78	0.83	0.87	1.06	0.98
Germany	1.72	1.72	1.83	1.87	1.64	1.59	1.70	1.66
Italy	1.11	1.23	1.32	1.29	1.28	1.26	1.29	1.29
UK	0.92	0.92	1.04	1.03	1.03	1.01	0.96	0.81
OECD Asia Pacific	5.87	5.77	6.08	6.01	6.16	5.68	5.74	6.02
of which Japan	2.48	2.49	2.71	2.73	2.77	2.38	2.55	2.73
Total OECD	33.12	34.47	36.20	35.95	35.48	35.83	36.69	36.16
Latin America	3.20	3.50	3.36	3.32	3.41	3.53	3.37	3.39
Middle East	6.10	6.80	7.28	7.40	7.31	7.46	7.62	7.77
Africa	1.79	1.77	1.76	1.73	1.71	1.71	1.67	1.73
India	4.42	4.73	5.00	4.89	5.35	5.22	5.03	4.99
China	13.48	14.07	13.49	14.14	14.57	14.78	15.19	15.11
Other Asia	4.72	4.72	4.89	4.77	4.86	5.13	4.99	5.06
Russia	5.39	5.61	5.46	5.59	5.67	5.40	5.49	5.40
Other Eurasia	1.10	1.23	1.15	1.15	1.23	1.07	1.07	1.02
Other Europe	0.43	0.41	0.48	0.49	0.44	0.42	0.48	0.45
Total Non-OECD	40.63	42.85	42.87	43.48	44.55	44.73	44.92	44.92
Total world	73.75	77.32	79.07	79.43	80.04	80.56	81.60	81.08

توان عملیاتی نفت خام پالایشگاه

13

شاخص دلار آمریکا در ماه نوامبر پس از سه ماه افزایش متوالی کاهش یافت و 1.8 درصد نسبت به ماه قبل از آن افت داشته است. دلار تحت فشار کاهش بازدهی اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا، کاهش فشارهای تورمی و ملایم‌تر شدن شاخص‌های کلیدی اقتصاد کلان قرار گرفت که به تقویت انتظارات بازار برای کاهش نرخ‌های بهره کمک کرد. این شاخص نسبت به سال گذشته 3.3 درصد کاهش یافت.

دلار در ماه نوامبر در برابر یورو و پوند به ترتیب 2.2 درصد و 1.9 درصد نسبت به ماه قبل کاهش یافت. در عین حال، ارزش دلار آمریکا در برابر یین 0.1 درصد نسبت به ماه اکتبر افزایش یافت. دلار نسبت به یورو و پوند به ترتیب 5.7 درصد و 5.6 درصد نسبت به سال قبل کاهش داشته است. این در حالی است که ارزش دلار در مدت مشابه 4.9 درصد در برابر یین افزایش یافته است.

از نظر ارزش‌های بازارهای نوظهور، دلار آمریکا در ماه نوامبر در برابر روپیه به میزان 0.1 درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت، اما در مدت مشابه به ترتیب در برابر یوان و رئال به ترتیب 1.0 درصد و 3.2 درصد کاهش داشته است. دلار نسبت به روپیه و یوان به ترتیب 1.8% و 0.8% نسبت به سال قبل افزایش یافت. با این حال، در مدت مشابه 7.0 درصد در برابر واقعی کاهش یافت.

اختلاف بین قیمت‌های واقعی و اسمی سبد نفتی اوپک کاهش یافته است. تورم (قیمت اسمی منهای قیمت واقعی) از تخفیف 2.92 دلار در هر بشکه در ماه اکتبر به تخفیف 2.13 دلار در هر بشکه در نوامبر رسید که کاهش 27.1 درصدی را نسبت به اکتبر نشان می‌دهد. به صورت اسمی، با احتساب تورم، قیمت سبد نفت اوپک از 91.78 دلار در هر بشکه در اکتبر به 84.92 دلار در هر بشکه در نوامبر رسید که 7.5 درصد کاهش نشان می‌دهد.

این شاخص نسبت به مدت مشابه سال قبل 5.4 درصد کاهش داشته است. در شرایط واقعی (بدون احتساب تورم)، از 94.70 دلار در هر بشکه در ماه اکتبر به 87.05 دلار در هر بشکه در نوامبر رسید که 8.1 درصد کاهش نسبت به ماه قبل را نشان می‌دهد.

14

OPEC Basket average price		US\$/b
down 6.86 in November	November 2023	84.92
	October 2023	91.78
	Year-to-date	83.28

میانگین قیمت سبد اوپک

November OPEC crude production		mb/d, according to secondary sources
down 0.06 in November	November 2023	27.84
	October 2023	27.89

تولید نفت خام اوپک در نوامبر

Economic growth rate		per cent						
	World	OECD	US	Eurozone	Japan	China	India	
2023	2.9	1.5	2.4	0.2	1.7	5.2	6.5	
2024	2.6	0.9	1.0	0.5	0.9	4.8	5.9	

نرخ رشد اقتصادی

Supply and demand					
2023		23/22	2024		24/23
World demand	102.1	2.5	World demand	104.4	2.2
Non-OPEC liquids production	67.6	1.8	Non-OPEC liquids production	69.0	1.4
OPEC NGLs	5.4	0.0	OPEC NGLs	5.5	0.1
Difference	29.1	0.6	Difference	29.9	0.8

عرضه و تقاضا نفت

OECD commercial stocks				
	Aug 23	Sep 23	Oct 23	Oct 23/Sep 23
Crude oil	1,343	1,331	1,342	11.0
Products	1,486	1,500	1,476	-23.8
Total	2,829	2,831	2,818	-12.8
Days of forward cover	61.7	61.6	61.7	0.0

ذخایر تجاری نفت خام و فرآورده های نفتی
سازمان توسعه و همکاری اقتصادی

16



پیش بینی رشد تقاضای جهانی نفت در سال 2023 نسبت به ارزیابی ماه گذشته 2.5 میلیون بشکه در روز بدون تغییر باقی می ماند.

تقاضای نفت در سه ماهه سوم و چهارم در کشورهای OECD اروپا و آسیا و اقیانوسیه کاهش یافت. این به دلیل رشد بهتر از حد انتظار، عمدتاً از سوی کانادا، با یک بازنگری سعودی در کشورهای آمریکایی عضو OECD جبران شد.

در کشورهای غیر OECD، بازنگری های نزولی در خاورمیانه و آفریقا در سه ماهه 3 و چهارم 2023 با تجدید نظرهای سعودی در چین، سایر آسیاها و آمریکای لاتین جبران شد.

انتظار می رود کل تقاضای جهانی نفت در سال 2023 به طور متوسط 102.1 میلیون بشکه در روز باشد که عمدتاً ناشی از نیازهای کشورهای غیر OECD است.

در سال 2024، رشد تقاضای جهانی نفت 2.2 میلیون بشکه در روز برای میانگین 104.4 میلیون بشکه در روز پیش بینی می شود که نسبت به ارزیابی قبلی تغییری نکرده است.

انتظار می رود تقاضای نفت با رشد انعطاف پذیر تولید ناخالص داخلی جهانی، در بحبوحه بهبود مداوم فعالیت های اقتصادی در چین، حمایت شود.

انتظار می رود OECD با 0.3 میلیون بشکه در روز رشد کند و به 46.1 میلیون بشکه در روز برسد. انتظار نمی رود تقاضای نفت در OECD از سطح مصرف سال 2019 فراتر رود.

کشورهای OECD آمریکا به عنوان رشد پیشرو در نظر گرفته می شوند، در حالی که انتظار می رود OECD اروپا و آسیا اقیانوسیه از انقباض خود در سال 2023 بهبود یابند، که عمدتاً توسط سوخت های حمل و نقل، به ویژه بنزین و جت / نفت سفید حمایت می شود.

پیش بینی می شود در کشورهای غیر OECD، تقاضای نفت 1.9 میلیون بشکه در روز رشد کند و 58.3 بشکه در روز باشد.

انتظار می رود بهبود مستمر در فعالیت های اقتصادی، تولید ثابت و فعالیت های حمل و نقل بیشتر در چین، آسیای دیگر، و خاورمیانه، و همچنین در هند و آمریکای لاتین، بخش عمده مصرف نفت را تشکیل دهند. از نظر فرآورده های نفتی، سوخت های حمل و نقل "جت/نفت سفید، بنزین و دیزل" انتظار می رود رشد تقاضا را افزایش دهند.

همچنین انتظار می رود که خوراک پتروشیمی از تقاضای نفت در منطقه غیر OECD حمایت کند.

18

Table 11 - 5: World rig count, units

World rig count	2020	2021	Change		1Q23	2Q23	3Q23	Oct 23	Nov 23	Change Nov/Oct
			2022	2022/21						
US	436	475	722	247	761	719	648	622	620	-2
Canada	90	133	174	41	221	119	188	193	196	3
Mexico	41	45	47	2	48	60	54	58	59	1
OECD Americas	567	654	945	291	1,033	900	892	873	875	2
Norway	16	17	17	0	16	13	19	20	15	-5
UK	6	8	10	2	11	13	10	10	13	3
OECD Europe	59	58	65	7	67	67	64	67	63	-4
OECD Asia Pacific	22	23	24	1	23	27	25	24	22	-2
Total OECD	648	735	1,034	299	1,123	994	981	964	960	-4
Other Asia*	187	174	186	12	193	210	206	205	210	5
Latin America	58	91	119	28	127	122	118	115	114	-1
Middle East	57	57	62	5	62	61	59	62	63	1
Africa	43	42	57	15	60	56	56	57	59	2
Other Europe	12	9	10	1	11	11	10	9	10	1
Total Non-OECD	357	373	434	61	453	460	449	448	456	8
Non-OPEC rig count	1,005	1,108	1,468	360	1,576	1,454	1,430	1,412	1,416	4
Algeria	31	26	32	6	32	33	37	43	47	4
Angola	3	4	7	3	9	9	10	10	10	0
Congo	1	0	1	1	1	2	2	0	0	0
Equatorial Guinea**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gabon	3	2	3	1	3	3	3	2	4	2
Iran**	117	117	117	0	117	117	117	117	117	0
Iraq	47	39	51	12	60	62	62	62	62	0
Kuwait	45	25	27	2	24	25	24	23	25	2
Libya	12	13	7	-6	11	15	14	18	18	0
Nigeria	11	7	10	3	14	13	16	13	14	1
Saudi Arabia	93	62	73	11	78	83	85	86	87	1
UAE	54	42	47	5	53	57	56	60	63	3
Venezuela	15	6	3	-3	3	3	5	2	2	0
OPEC rig count	432	343	377	34	405	422	431	436	449	13
World rig count***	1,437	1,451	1,845	394	1,980	1,877	1,861	1,848	1,865	17
of which:										
Oil	1,116	1,143	1,462	319	1,567	1,484	1,480	1,472	1,484	12
Gas	275	275	352	77	376	347	338	336	338	2
Others	46	33	31	-2	37	46	43	40	43	3

تعداد کل دکل های حفاری نفت و گاز در جهان

به گفته شرکت بیکر هیوز به دلیل عدم دسترسی به آمارهای ایران، تعداد دکل های حفاری این کشور از سال 2020 تاکنون تغییری نداشته و در عدد 117 ثابت بوده است.

انتظار می رود تولید مایعات غیراوپک در سال 2023 با 1.8 میلیون بشکه در روز رشد کند و به 67.6 میلیون بشکه در روز برسد. بازنگری های رو به بالا در پیش بینی های آمریکای لاتین، بازنگری های نزولی در سایر آسیا، بریتانیا و سایر اوراسیا را جبران کرد.

تولید نفت خام و میعانات گازی ایالات متحده و همچنین تولید NGL همچنان به بالاترین حد خود می رسد.

مجموع تولید مایعات آمریکا در ماه سپتامبر به دلیل عملکرد بهتر از تولید خشکی و فراساحلی به رکورد 21.6 میلیون بشکه در روز رسید.

بر این اساس، رشد عرضه مایعات آمریکا برای سال 2023 میلادی 1.3 میلیون بشکه در روز پیش بینی می شود. علاوه بر ایالات متحده، سایر محرک های اصلی رشد برای سال 2023 انتظار می رود برزیل، قزاقستان، نروژ، گویان، مکزیک و چین باشند.

با این وجود، هنوز ابهاماتی در رابطه با اختلالات مربوط به آب و هوا و تعمیر و نگهداری فراساحلی برنامه ریزی نشده برای بقیه سال وجود دارد. پیش بینی می شود تولید مایعات غیراوپک در سال 2024 با رشد 1.4 میلیون بشکه در روز به 69.0 میلیون بشکه در روز برسد.

20



IROILMARKET



WWW.IROILMARKET.COM

پیش بینی می شود عرضه مایعات OECD با 0.9 میلیون بشکه در روز افزایش یابد و به طور متوسط به 33.4 میلیون بشکه در روز برسد، در حالی که عرضه مایعات غیر OECD با رشد 0.4 میلیون بشکه در روز به میانگین 33.1 میلیون بشکه در روز پیش بینی می شود.

محرك های اصلی رشد مورد انتظار آمریکا، کانادا، گویان، برزیل، نروژ و قزاقستان هستند.

علاوه بر حوضه های شیل ایالات متحده، که حدود 48 درصد از رشد عرضه مایعات غیراوپک مورد انتظار را به خود اختصاص می دهند، انتظار می رود افزایش پروژه های فراساحلی به طور قابل توجهی از رشد سال آینده حمایت کند.

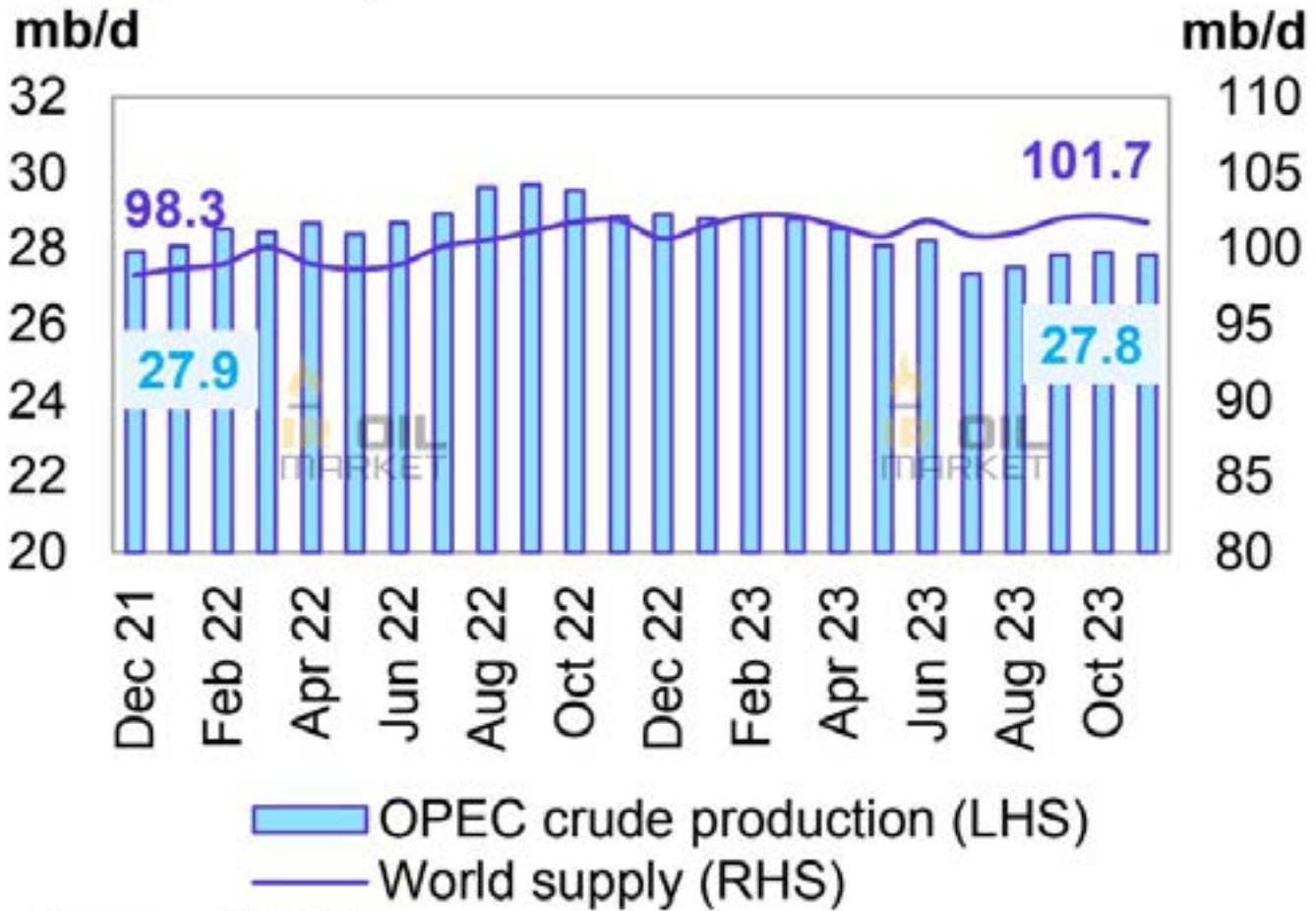
در عین حال، پیش بینی می شود که تولید بیشترین کاهش را در مکزیک و مالزی داشته باشد.

بر اساس منابع ثانویه موجود، تولید نفت خام اوپک در ماه نوامبر 57 هزار بشکه بشکه در روز کاهش یافت و به میانگین 27.84 میلیون بشکه در روز رسید.

تخمین زده می شود که تولید مایعات غیراوپک در ماه نوامبر، از جمله NGL های اوپک، با 0.4 میلیون بشکه در روز کاهش یافته و به میانگین 73.9 میلیون بشکه در روز رسیده است.

21

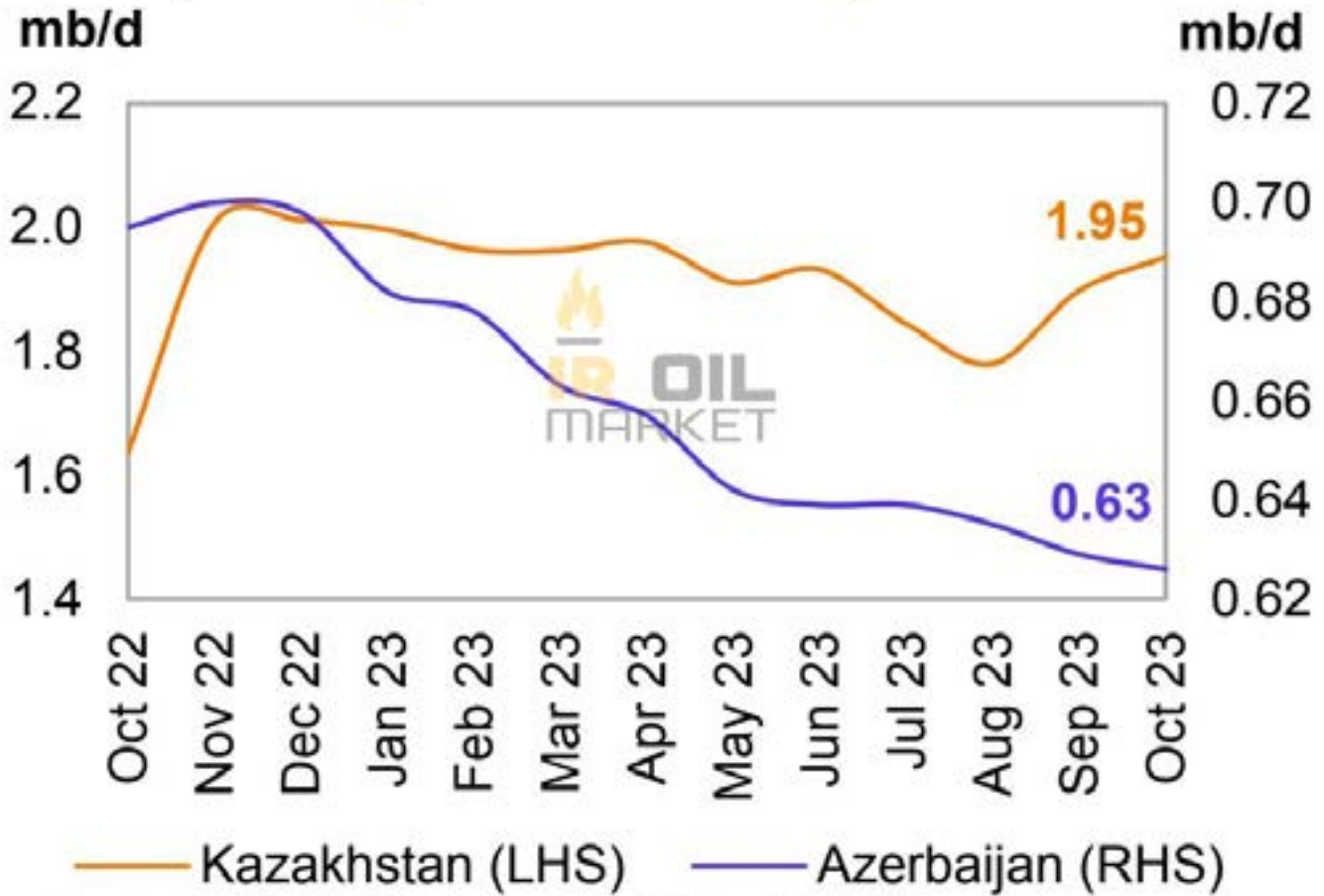
Graph 5 - 30: OPEC crude production and world oil supply development



Source: OPEC.

تولید نفت خام اوپک و عرضه نفت جهان

Graph 5 - 28: Caspian monthly liquids production development by selected country



Sources: Nefte Compass, JODI and OPEC.

تولید ماهیانه میعانات قزاقستان و آذربایجان

Table 5 - 6: OPEC NGLs + non-conventional oils, mb/d

OPEC NGL and non-conventional oils	Change		Change		1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	Change	
	2022	22/21	2023	23/22					2024	24/23
OPEC NGL	5.29	0.11	5.34	0.05	5.39	5.44	5.40	5.40	5.41	0.07
OPEC non-conventional	0.10	0.00	0.10	0.00	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.00
Total	5.39	0.11	5.44	0.05	5.49	5.54	5.50	5.50	5.51	0.07

Note: 2023 and 2024 = Forecast.

Source: OPEC.

گاز طبیعی اوپک + میعانات غیر متعارف

Table 5 - 7: OPEC crude oil production based on secondary sources, tb/d

Secondary sources	2021	2022	1Q23	2Q23	3Q23	Sep 23	Oct 23	Nov 23	Change Nov/Oct
Algeria	913	1,017	1,013	979	953	960	965	962	-2
Angola	1,123	1,140	1,058	1,104	1,135	1,118	1,168	1,130	-37
Congo	263	260	269	264	259	249	257	258	2
Equatorial Guinea	98	84	53	59	59	50	56	56	0
Gabon	182	197	194	206	205	204	217	218	2
IR Iran	2,392	2,554	2,572	2,698	3,003	3,082	3,121	3,128	7
Iraq	4,046	4,439	4,371	4,135	4,287	4,317	4,355	4,278	-77
Kuwait	2,419	2,704	2,684	2,585	2,560	2,577	2,552	2,571	19
Libya	1,138	981	1,157	1,168	1,160	1,177	1,157	1,178	21
Nigeria	1,373	1,204	1,348	1,234	1,273	1,407	1,388	1,370	-17
Saudi Arabia	9,114	10,531	10,357	10,150	8,993	9,020	8,987	8,998	12
UAE	2,727	3,066	3,045	2,941	2,912	2,929	2,918	2,909	-9
Venezuela	553	680	694	751	764	745	757	780	23
Total OPEC	26,341	28,858	28,817	28,276	27,562	27,837	27,895	27,837	-57

Notes: Totals may not add up due to independent rounding, given available secondary sources to date.

Source: OPEC.

تولید نفت خام اوپک بر اساس منابع ثانویه

Table 5 - 8: OPEC crude oil production based on *direct communication*, tb/d

Direct communication	2021	2022	1Q23	2Q23	3Q23	Sep 23	Oct 23	Nov 23	Change Nov/Oct
Algeria	911	1,020	1,011	971	951	960	961	960	-1
Angola	1,124	1,137	1,046	1,098	1,131	1,113	1,147	1,084	-63
Congo	267	262	278	280	269	252	265	253	-12
Equatorial Guinea	93	81	51	59	58	55	54	53	-1
Gabon	181	191	201	203	..	..	..	..	..
IR Iran	..	..	..	..	..	..	..	..	..
Iraq	3,971	4,453	4,288	3,959	4,101	4,138	4,189	4,093	-96
Kuwait	2,415	2,707	2,676	2,590	2,548	2,548	2,548	2,548	0
Libya	1,207	..	1,195	1,181	1,187	1,196	1,188	1,208	19
Nigeria	1,323	1,138	1,277	1,144	1,201	1,347	1,351	1,250	-100
Saudi Arabia	9,125	10,591	10,456	10,124	8,969	8,975	8,940	8,818	-122
UAE	2,718	3,064	3,041	2,941	2,904	2,924	2,892	2,894	2
Venezuela	636	716	731	808	797	762	786	801	15
Total OPEC	..	..	..	..	..	..	..	..	..

Notes: .. Not available. Totals may not add up due to independent rounding.

Source: OPEC.

تولید نفت خام اوپک بر اساس ارتباطات مستقیم

25

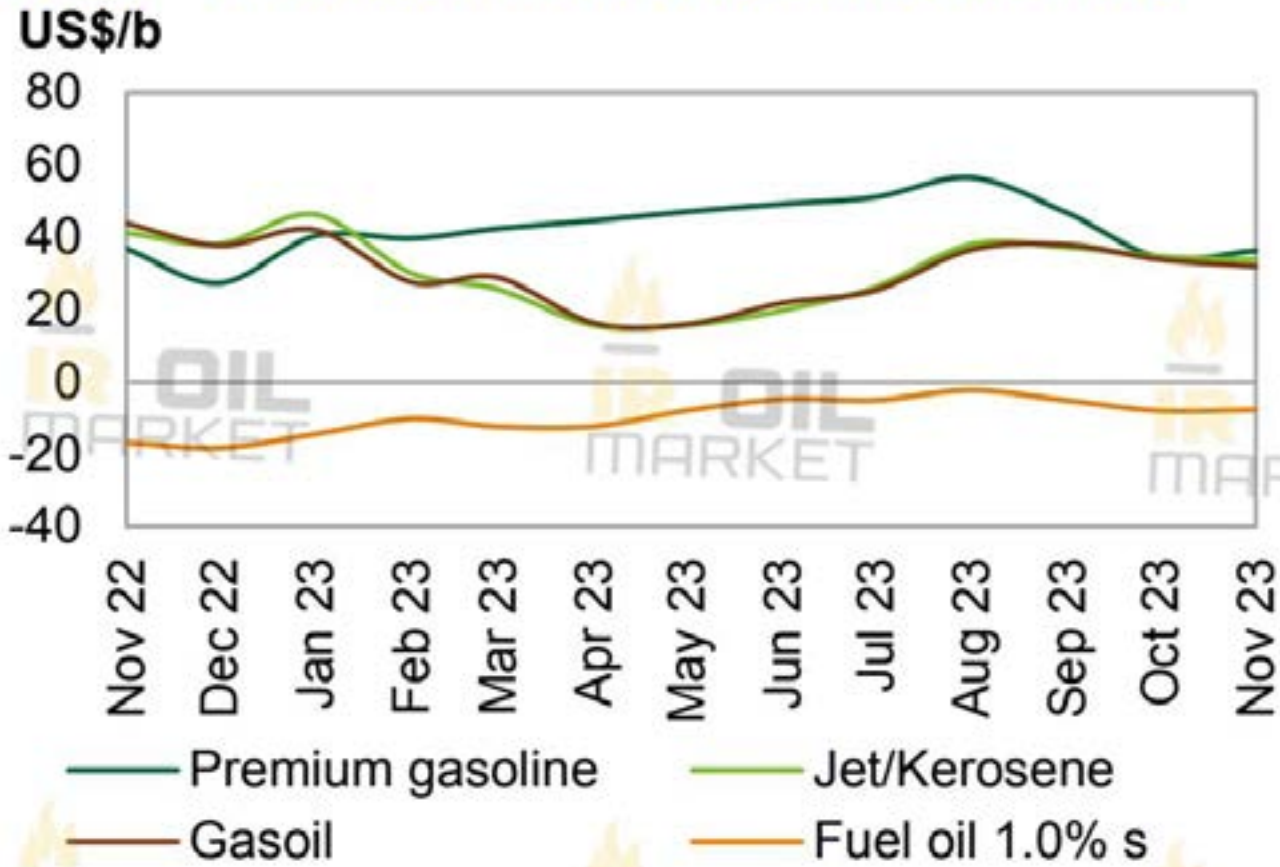


IROILMARKET



WWW.IROILMARKET.COM

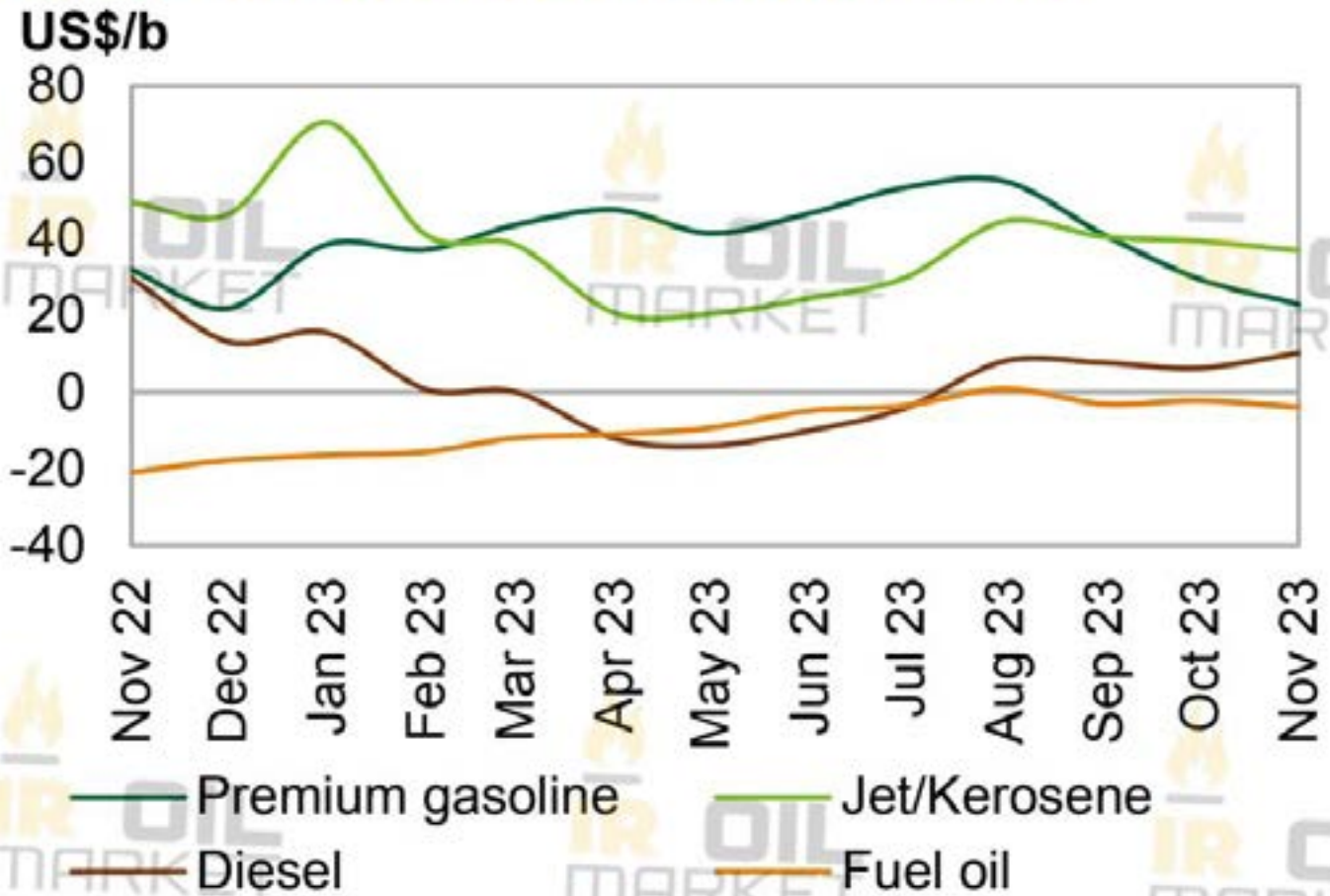
Graph 6 - 4: Rotterdam crack spreads vs. Brent



Sources: Argus and OPEC.

کرک اسپرد پالایشی روتردام در برابر برنت

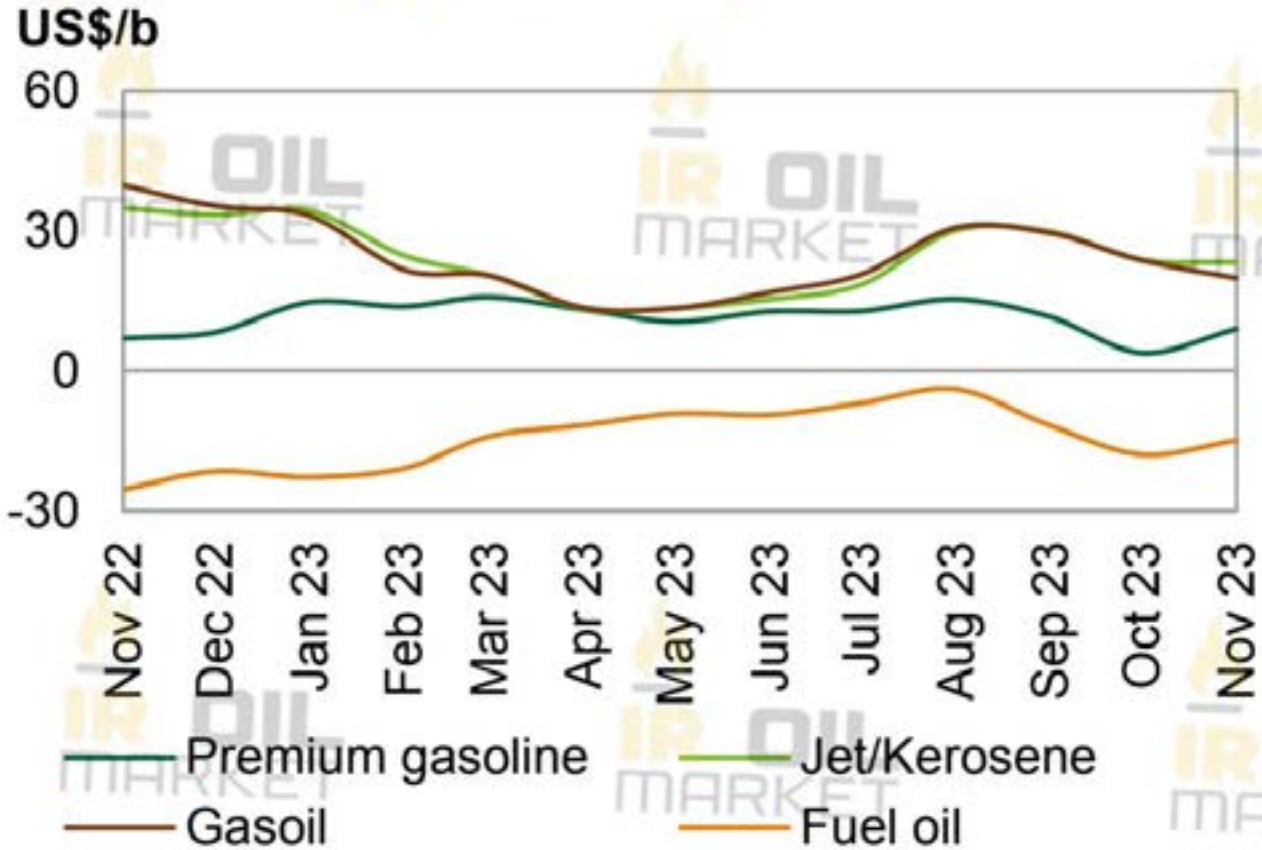
Graph 6 - 3: US Gulf crack spread vs. WTI



Sources: Argus and OPEC.

کرک اسپرد پالایشی (بنزین / گازوئیل / نفت کوره / سوخت جت)
آمریکا

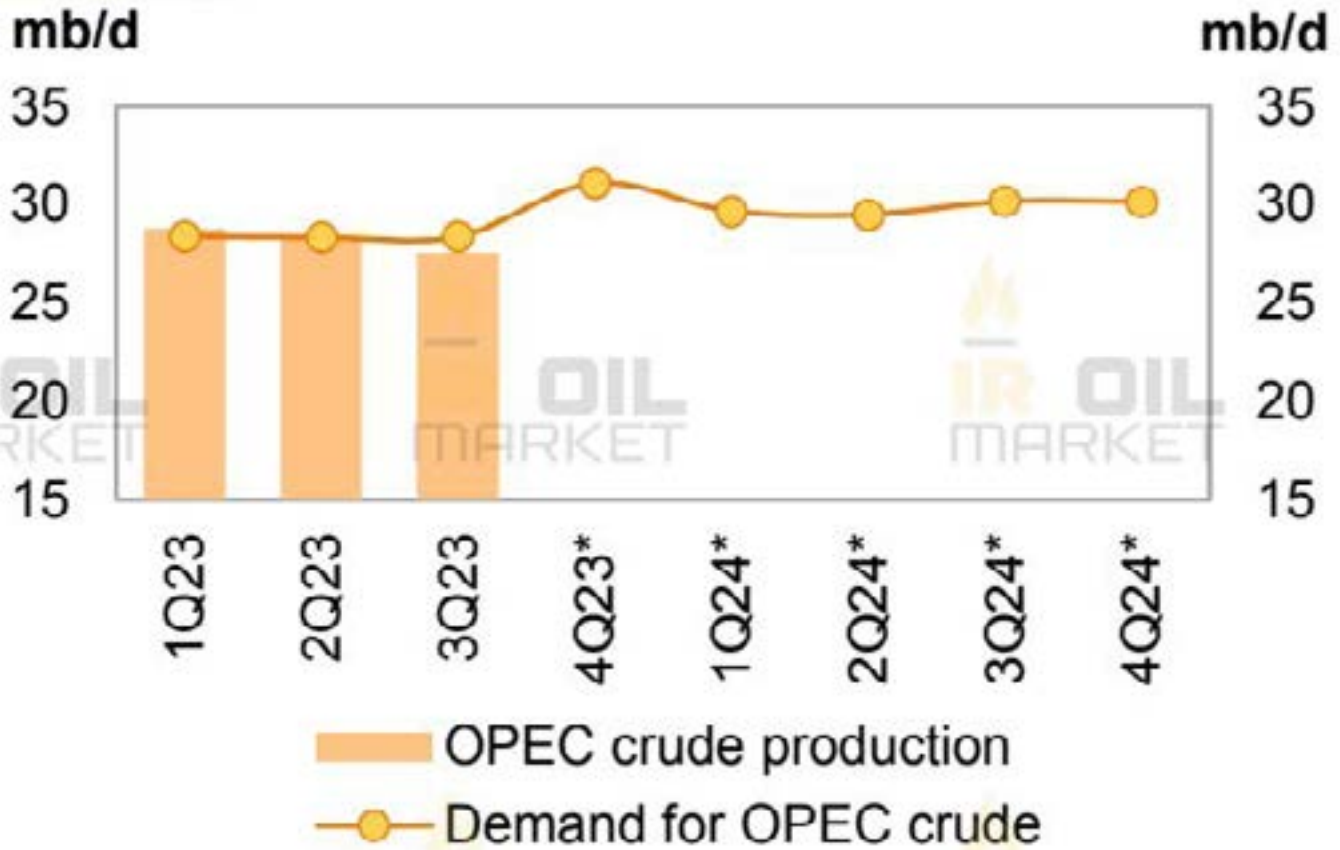
Graph 6 - 5: Singapore crack spreads vs. Dubai



Sources: Argus and OPEC.

کرک اسپرد پالایشی سنگاپور در برابر دبی

Graph 10 - 1: Balance of supply and demand, 2023-2024*



Note: * 4Q23-4Q24 = Forecast.

Source: OPEC.

تعداد عرضه و تقاضا 2023-2024

Table 10 - 1: Supply/demand balance for 2023*, mb/d

	2022	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2023	Change 2023/22
(a) World oil demand	99.66	101.57	101.47	102.12	103.28	102.11	2.46
Non-OPEC liquids production	65.81	67.72	67.62	68.29	66.73	67.59	1.78
OPEC NGL and non-conventionals	5.39	5.44	5.47	5.43	5.43	5.44	0.05
(b) Total non-OPEC liquids production and OPEC NGLs	71.21	73.15	73.10	73.72	72.16	73.03	1.82
Difference (a-b)	28.45	28.42	28.37	28.40	31.12	29.08	0.63
OPEC crude oil production	28.86	28.82	28.28	27.56			
Balance	0.41	0.40	-0.10	-0.84			

Note: * 2023 = Forecast. Totals may not add up due to independent rounding.

Source: OPEC.

تعداد عرضه/تقاضا برای سال 2023

Table 10 - 2: Supply/demand balance for 2024*, mb/d

	2023	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	2024	Change 2024/23
(a) World oil demand	102.11	103.60	103.64	104.80	105.38	104.36	2.25
Non-OPEC liquids production	67.59	68.42	68.59	69.12	69.70	68.96	1.37
OPEC NGL and non-conventionals	5.44	5.49	5.54	5.50	5.50	5.51	0.07
(b) Total non-OPEC liquids production and OPEC NGLs	73.03	73.91	74.13	74.61	75.20	74.47	1.43
Difference (a-b)	29.08	29.68	29.51	30.19	30.18	29.89	0.81

Note: * 2024 = Forecast. Totals may not add up due to independent rounding.

Source: OPEC.

تعداد عرضه/تقاضا برای سال 2024

30

IROILMARKET

IR OIL
MARKET

بازار نفت گاز پتروشیمی

0933 781 3003

IROILMARKET.COM
IROILB2B.COM



IROILMARKET



WWW.IROILMARKET.COM