

گزارش ماهانه اوپک فوریه 2024

IR OIL NEWS
MARKET

تاریخ: 27 بهمن 1402

عرضه جهانی نفت

انتظار می رود تولید مایعات غیراوپک در سال 2024 به میزان 1.2 میلیون بشکه در روز رشد کند که نسبت به ارزیابی ماه قبل کاهش یافته است. پیش بینی می شود محرک های اصلی رشد عرضه مایعات در سال 2024 آمریکا، کانادا، گویان، برزیل و نروژ باشند.

پیش بینی رشد عرضه مایعات غیراوپک در سال 2025 برابر با 1.3 میلیون بشکه در روز است که نسبت به ماه قبل تغییری نکرده است که عمدتاً توسط ایالات متحده، برزیل، کانادا، نروژ، قزاقستان و گویان هدایت می شود.

به طور جداگانه، مایعات گاز طبیعی اوپک (NGLS) و مایعات غیر متعارف پیش بینی می شود امسال با رشدی حدود 64 بشکه در روز به میانگین 5.5 میلیون بشکه در روز برسد و به دنبال آن رشد 110 بشکه در روز در سال 2025 به میانگین 5.6 میلیون بشکه در روز خواهد رسید.

بر اساس منابع ثانویه موجود، تولید نفت خام اوپک در ژانویه 350 بشکه در روز کاهش یافت و به میانگین 26.34 میلیون بشکه در روز رسید.

01



IROILMARKET



WWW.IROILMARKET.COM

تقاضای جهانی نفت

پیش بینی رشد تقاضای جهانی نفت برای سال 2024 نسبت به ارزیابی ماه گذشته 2.2 میلیون بشکه در روز بدون تغییر باقی می ماند.

با توجه به بهبود انتظارات برای اقتصاد ایالات متحده، که تأثیر مثبتی بر تقاضای نفت خواهد داشت، یک تعدیل جزئی نسبت به پیش‌بینی ایالات متحده صورت گرفته است.

این مساله، بازبینی نزولی انجام شده در OECD اروپا را جبران می کند. پیش بینی می شود که تقاضای OECD حدود 0.3 میلیون بشکه در روز و کشورهای غیر OECD حدود 2.0 میلیون بشکه در روز در سال جاری افزایش یابد.

انتظار می‌رود در سال 2025، تقاضای جهانی نفت شاهد رشد قوی 1.8 میلیون بشکه در روز باشد، بدون تغییر نسبت به ارزیابی ماه گذشته.

پیش بینی می شود که تقاضای او ئی سی دی 0.1 میلیون بشکه در روز رشد کند، در حالی که پیش بینی می شود تقاضا در کشورهای غیر OECD 1.7 میلیون بشکه در روز افزایش یابد.

تغییرات قیمت نفت خام

سبد مرجع اوپک (ORB) با 1.04 دلار یا 1.3 درصد افزایش در ماه ژانویه به 80.04 دلار در هر بشکه رسید. قیمت معاملات آتی نفت افزایش یافت، قرارداد ماهانه ICE برنت با 1.83 دلار یا 2.4 درصد افزایش به 79.15 دلار در هر بشکه رسید.

قرارداد ماهانه NYMEX WTI با 1.74 دلار یا 2.4 درصد افزایش به میانگین 73.86 دلار در هر بشکه رسید.

قیمت نفت DME عمان با 2.12 دلار یا 2.8 درصد افزایش یافت و به 78.95 دلار در هر بشکه رسید. اسپرد قیمت نفت برنت و نفت سبک آمریکا در ژانویه 9 سنت افزایش یافت و به میانگین 5.29 دلار در هر بشکه رسید.

03

پیش‌بینی رشد اقتصادی جهان در حال حاضر 2.7 درصد برای سال 2024 و 2.9 درصد در سال 2025 است که در پی تجدیدنظرهای اندک صعودی برای این دو سال در مقایسه با ارزیابی ماه قبل است.

رشد اقتصادی ایالات متحده برای سال 2024 تا 1.6% تجدید نظر شده است، زیرا انتظار می‌رود حرکت سالم اقتصادی از آن که از شش ماه دوم 2023 آغاز شده همچنان ادامه یابد.

پیش‌بینی سال 2025 نیز از ارزیابی قبلی به 1.7 درصد افزایش یافته است. پیش‌بینی رشد اقتصادی برای منطقه یورو برای سال 2024 میلادی 0.5 درصد و برای سال 2025 میلادی 1.2 درصد است، در حالی که پیش‌بینی رشد اقتصادی ژاپن بدون تغییر در 0.9 درصد در سال 2024 و 1 درصد در سال 2025 است.

پیش‌بینی رشد اقتصادی چین در سال 2024 4.8 درصد و در سال 2025 4.6 درصد است. در همین حال، پیش‌بینی رشد اقتصادی هند برای سال 2024 میلادی 5.9 درصد و در سال 2025 6.1 درصد است.

پیش‌بینی رشد اقتصادی برزیل برای سال 2024 تا 1.5 درصد تجدید نظر شده است در حالی که پیش‌بینی برای سال 2025 بدون تغییر در 1.9 درصد باقی می‌ماند. پیش‌بینی رشد اقتصادی روسیه برای سال 2024 تا 1.7 درصد تجدید نظر شده است و رشد در سال 2025 بدون تغییر در 1.2 درصد است.

04

بازارهای محصول و عملیات پالایش

در ژانویه، حاشیه‌های سود پالایشگاهی افزایش قابل‌توجهی در ساحل خلیج ایالات متحده (USGC) نشان داد، زیرا کاهش عرضه محصول ناشی از قطعی پالایشگاه‌های مرتبط با آب‌وهوا باعث محدود شدن ذخیره محصول قبل از فصل تعمیرات سنگین شد.

در سنگاپور، علیرغم رشد قابل توجه ذخایر نفتا، سود به طور قابل توجهی محدودتر بود، زیرا تعمیر و نگهداری پالایشگاه در منطقه تولید محصول را محدود کرد.

با این حال، در روتردام، حاشیه سود کاهش یافت، با ضعف کل فصلی بازار محصول که احساسات بازار صعودی ناشی از کندتر واردات تقطیر متوسط را در بحبوحه تنش های ژئوپلیتیکی تداوم بخشید.

مصرف جهانی پالایشگاه ها در ژانویه به دنبال روند صعودی شدیدی که طی دو ماه متوالی گذشته شاهد بودیم کاهش یافت تا در ژانویه 1.1 میلیون بشکه در روز کاهش یابد که به طور متوسط 80.8 میلیون بشکه در روز بود در مقایسه با 81.9 میلیون بشکه در روز در ماه قبل.

05

تجارت نفت خام و فرآورده های تصفیه شده

داده های اولیه نشان می دهد که واردات نفت خام ایالات متحده در ژانویه به طور متوسط 6.2 میلیون بشکه در روز بوده است، در حالی که صادرات نفت خام این کشور در این مدت در سطوح قوی باقی مانده است و به طور متوسط 4.2 میلیون بشکه در روز بوده است.

واردات نفت خام چین در ماه دسامبر به طور متوسط 11.4 میلیون بشکه در روز بود که نشان دهنده افزایش 1.1 میلیون بشکه در روز، نسبت به ماه قبل است.

این افزایش زمانی حاصل شد که دولت سهمیه های واردات نفت خام را برای سال 2024 ارائه کرد و به پالایشگاه ها اجازه داد تا جریان ورودی را در هفته های پایانی سال افزایش دهند.

واردات نفت خام هند در دسامبر به بالاترین حد در شش ماه گذشته یعنی 4.7 میلیون بشکه در روز رسید که تحت تاثیر روندهای فصلی قرار داشت.

واردات نفت خام ژاپن در دسامبر به طور متوسط 2.7 میلیون بشکه در روز بود که نشان دهنده کاهش بیش از 10 درصدی در مقایسه با دسامبر 2022 است.

06

بازار نفتکش

نرخ‌های حمل‌ونقل نفتکش‌های کثیف در ماه ژانویه، در بحبوحه اختلالات جریان تجاری که تقاضای تناژ مایل را افزایش داد، افزایش یافت.

نرخ حمل و نقل نقدی VLCC در مسیر خاورمیانه به غرب 24 درصد افزایش یافت، در حالی که افزایش متوسط 5 درصدی در مسیر خاورمیانه به شرق مشاهده شد.

نرخ Suezmax در مسیر USGC به اروپا 34٪ افزایش یافت، در حالی که نرخ Aframax در اطراف دریای مدیترانه 26٪ افزایش یافت.

IR OIL NEWS
MARKET

تحركات ذخایر تجاری

داده‌های اولیه برای دسامبر 2023 نشان می‌دهد که کل ذخایر نفت تجاری OECD 22.6 میلیون بشکه نسبت به ماه قبل کاهش یافته است. با 2767 میلیون بشکه، 159 میلیون بشکه کمتر از میانگین 2015-2019 بودند.

07



IROILMARKET



WWW.IROILMARKET.COM

OPEC Basket average price

US\$/b

▲ up 1.04 in January

January 2024 80.04

December 2023 79.00

Year-to-date 80.04

میانگین قیمت سبد اوپک

IR OIL MARKET NEWS

Economic growth rate

per cent

	World	OECD	US	Eurozone	Japan	China	India
2024	2.7	1.2	1.6	0.5	0.9	4.8	5.9
2025	2.9	1.5	1.7	1.2	1.0	4.6	6.1

نرخ رشد اقتصادی

08



IROILMARKET



WWW.IROILMARKET.COM

January OPEC crude production

mb/d, according to secondary sources



down 0.35 in January

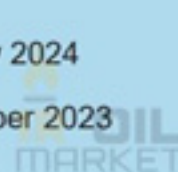


January 2024

26.34

December 2023

26.69



تولید نفت خام اوپک در ژانویه

Table 9 - 2: US commercial petroleum stocks, mb

US stocks	Jan 23	Nov 23	Dec 23	Jan 24	Change Jan 24/Dec 23
Crude oil	459.8	442.1	431.1	427.4	-3.6
Gasoline	239.7	223.6	237.0	251.0	14.0
Distillate fuel	123.0	113.8	125.9	127.6	1.7
Residual fuel oil	32.1	25.8	24.7	27.5	2.8
Jet fuel	35.9	38.9	39.7	40.9	1.2
Total products	794.8	825.0	820.1	799.6	-20.4
Total	1,254.6	1,267.1	1,251.1	1,227.1	-24.1
SPR	371.6	351.9	354.4	358.0	3.6

ذخایر نفت آمریکا

09

Table 11 - 3: OECD oil stocks and oil on water at the end of period

OECD oil stocks and oil on water	2021	2022	2023	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23
Closing stock levels, mb											
OECD onland commercial	2,652	2,781	2,767	2,615	2,664	2,750	2,781	2,759	2,792	2,825	2,767
Americas	1,470	1,492	1,516	1,408	1,435	1,473	1,492	1,489	1,513	1,539	1,516
Europe	857	936	892	890	911	918	936	919	920	922	892
Asia Pacific	325	353	359	317	318	359	353	351	359	365	359
OECD SPR	1,484	1,214	1,212	1,442	1,343	1,246	1,214	1,217	1,206	1,209	1,212
Americas	596	374	356	568	495	418	374	373	349	353	356
Europe	479	461	470	468	452	448	461	460	470	471	470
Asia Pacific	409	378	386	406	395	380	378	383	387	384	386
OECD total	4,136	3,995	3,979	4,057	4,008	3,996	3,995	3,976	3,998	4,034	3,979
Oil-on-water	1,202	1,399	1,261	1,231	1,304	1,407	1,399	1,413	1,302	1,220	1,261
Days of forward consumption in OECD, days											
OECD onland commercial	58	61	60	58	58	60	61	60	61	61	61
Americas	59	60	60	57	58	60	61	59	60	61	61
Europe	63	70	66	66	65	69	71	68	68	69	68
Asia Pacific	44	48	49	46	44	47	45	50	51	48	46
OECD SPR	32	27	26	32	29	27	27	27	26	26	27
Americas	24	15	14	23	20	17	15	15	14	14	14
Europe	35	34	35	35	32	34	35	34	34	35	36
Asia Pacific	55	51	52	59	55	50	48	55	55	51	49
OECD total	93	95	95	90	87	87	88	87	87	88	87

ذخایر نفت دریا کشورهای عضو سازمان توسعه و همکاری اقتصادی در پایان دوره

10

Table 10 - 1: Supply/demand balance for 2024*, mb/d

	2023	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	2024	Change 2024/23
(a) World oil demand	102.16	103.32	103.91	104.88	105.47	104.40	2.25
Non-OPEC liquids production	69.36	70.06	70.20	70.68	71.24	70.55	1.19
OPEC NGL and non-conventionals	5.41	5.45	5.50	5.46	5.46	5.47	0.06
(b) Total non-OPEC liquids production and OPEC NGLs	74.77	75.51	75.70	76.14	76.71	76.02	1.25
Difference (a-b)	27.39	27.80	28.21	28.73	28.77	28.38	0.99
OPEC crude oil production	27.01						
Balance	-0.38						

تعداد عرضه و تقاضا برای سالهای 2024

Supply and demand						mb/d
2024	24/23	2025	25/24			
World demand	104.4	2.2	World demand	106.2	1.8	
Non-OPEC liquids production	70.6	1.2	Non-OPEC liquids production	71.8	1.3	
OPEC NGLs	5.5	0.1	OPEC NGLs	5.6	0.1	
Difference	28.4	1.0	Difference	28.8	0.5	

تعداد عرضه و تقاضا نفت

Table 4 - 6: Iraq's oil demand, mb/d

Iraq's oil demand By product	Dec 22	Dec 23	Change Growth	Dec 23/Dec 22 %
	LPG	0.07	0.07	0.00
Naphtha	0.00	0.01	0.01	272.1
Gasoline	0.18	0.18	0.01	5.1
Jet/kerosene	0.06	0.06	0.00	-1.9
Diesel	0.15	0.15	0.00	-0.3
Fuel oil	0.18	0.22	0.04	24.8
Other products	0.19	0.18	0.00	-2.0
Total	0.82	0.88	0.06	6.9

تقاضای نفت عراق

1 1

Table 5 - 2: Non-OPEC liquids production in 2025*, mb/d

Non-OPEC liquids production	2024	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	2025	Change 2025/24	
							Growth	%
Americas	29.40	29.92	29.82	30.19	30.48	30.10	0.70	2.39
of which US	21.43	21.78	21.94	22.14	22.26	22.03	0.60	2.80
Europe	3.75	3.93	3.81	3.79	3.89	3.86	0.10	2.67
Asia Pacific	0.43	0.43	0.42	0.43	0.43	0.42	-0.01	-1.81
Total OECD	33.59	34.27	34.04	34.40	34.80	34.38	-0.79	2.37
China	4.58	4.62	4.60	4.56	4.56	4.58	0.01	0.12
India	0.79	0.78	0.79	0.80	0.80	0.80	0.01	1.00
Other Asia	2.24	2.22	2.18	2.16	2.15	2.18	-0.06	-2.63
Latin America	7.30	7.49	7.52	7.59	7.65	7.56	0.27	3.66
Middle East	3.27	3.28	3.32	3.31	3.31	3.31	0.03	1.05
Africa	2.39	2.41	2.40	2.40	2.40	2.40	0.02	0.71
Russia	10.84	10.88	10.86	10.85	10.88	10.87	0.03	0.28
Other Eurasia	2.95	3.05	3.09	3.03	3.07	3.06	0.11	3.75
Other Europe	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.00	1.97
Total Non-OECD	34.44	34.84	34.87	34.80	34.93	34.86	0.42	1.21
Total Non-OPEC production	68.03	69.11	68.91	69.20	69.73	69.24	1.21	1.78
Processing gains	2.52	2.58	2.58	2.58	2.58	2.58	0.06	2.38
Total Non-OPEC liquids production	70.55	71.69	71.49	71.78	72.31	71.82	1.27	1.80
Previous estimate	70.40	71.54	71.34	71.63	72.16	71.67	1.27	1.80
Revision	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.00	0.00

تولید میعانات غیراوپک در سال 2025

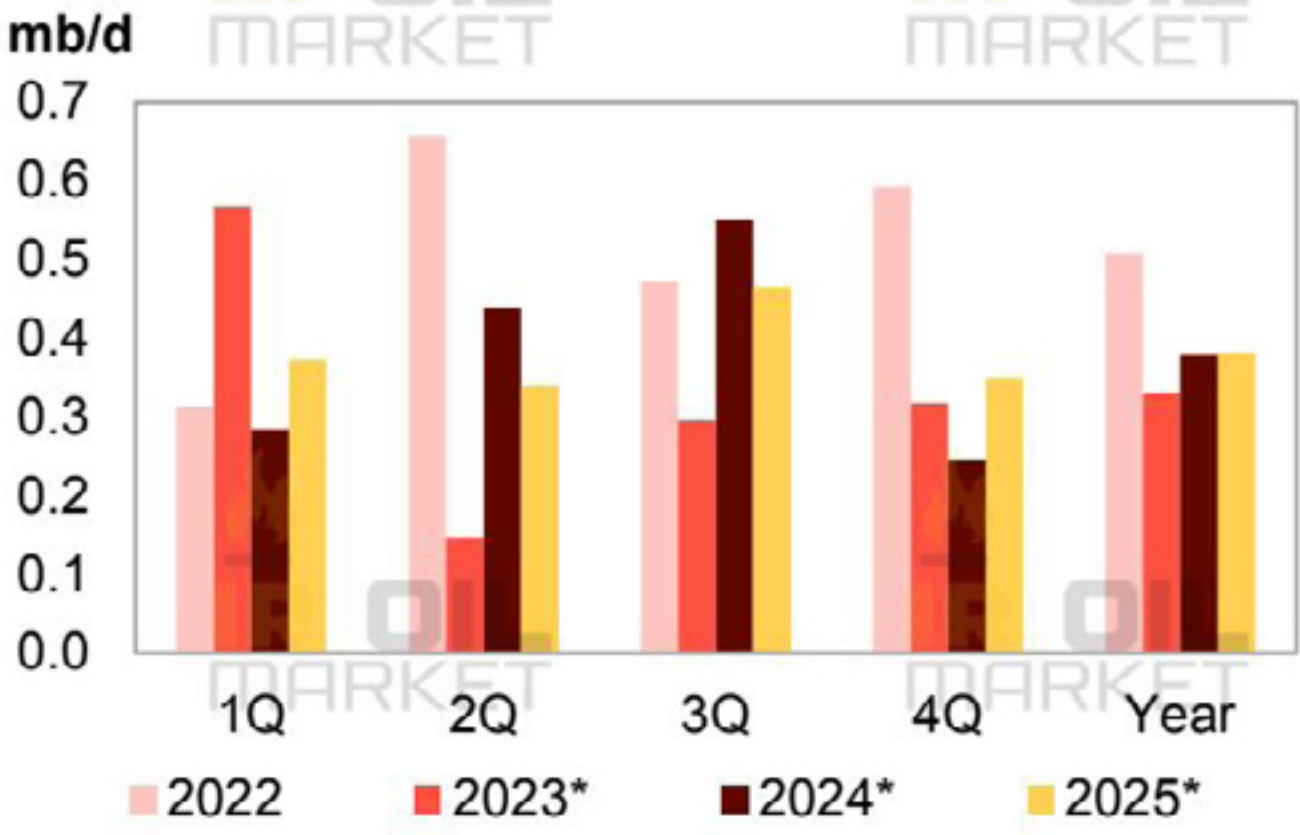
Table 5 - 5: US tight oil production growth, mb/d

US tight oil	2023*	Change		2024*	Change		2025*	Change	
		2023/22			2024/23			2025/24	
Permian tight	4.95	0.35		5.29	0.33		5.63	0.34	
Bakken shale	1.15	0.12		1.17	0.01		1.19	0.03	
Eagle Ford shale	1.01	0.04		1.02	0.01		1.03	0.02	
Niobrara shale	0.45	0.01		0.45	0.00		0.47	0.02	
Other tight plays	0.75	0.01		0.75	0.00		0.75	0.00	
Total	8.31	0.54		8.67	0.36		9.06	0.40	

رشد تولید نفت آمریکا

1 2

Graph 4 - 14: Middle East's oil demand, y-o-y change



تقاضای نفت خاورمیانه

Table 2 - 1: Commodity prices

Commodity	Unit	Monthly averages			% Change Jan 24/Dec 23	Year-to-date	
		Nov 23	Dec 23	Jan 24		2023	2024
Energy*	Index	106.2	99.6	101.2	1.6	119.3	101.2
Coal, Australia	US\$/mt	126.8	141.8	124.9	-11.9	118.0	124.9
Crude oil, average	US\$/b	81.4	75.7	77.7	2.6	80.4	77.7
Natural gas, US	US\$/mbtu	2.7	2.5	3.2	25.9	3.3	3.2
Natural gas, Europe	US\$/mbtu	14.5	11.5	9.6	-16.9	20.2	9.6
Non-energy*	Index	109.6	107.2	106.5	-0.7	115.0	106.5
Base metal*	Index	103.8	104.3	104.1	-0.2	121.0	104.1
Precious metals*	Index	149.9	153.0	152.6	-0.3	144.9	152.6

قیمت کامودیتی ها

Table 4 - 1: World oil demand in 2024*, mb/d

World oil demand	2023	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	2024	Change 2024/23	
							Growth	%
Americas	25.01	24.68	25.38	25.58	25.22	25.22	0.21	0.84
of which US	20.30	20.09	20.67	20.67	20.47	20.48	0.17	0.85
Europe	13.41	13.12	13.57	13.66	13.40	13.44	0.03	0.19
Asia Pacific	7.35	7.84	6.97	7.09	7.59	7.37	0.02	0.29
Total OECD	45.77	45.64	45.93	46.33	46.21	46.03	0.26	0.56
China	16.19	16.13	16.77	17.09	17.29	16.82	0.63	3.89
India	5.34	5.63	5.64	5.40	5.59	5.56	0.22	4.11
Other Asia	9.28	9.61	9.74	9.49	9.51	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	9.00	9.01	0.38	4.40
Africa	4.46	4.65	4.37	4.39	4.82	4.56	0.10	2.24
Russia	3.84	3.89	3.80	3.99	4.08	3.94	0.10	2.61
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	56.39	57.68	57.99	58.55	59.26	58.37	1.99	3.53
Total World	102.16	103.32	103.91	104.88	105.47	104.40	2.25	2.20
Previous Estimate	102.11	103.32	103.92	104.89	105.29	104.36	2.25	2.20
Revision	0.04	-0.01	0.00	-0.01	0.19	0.04	0.00	0.00

تقاضای جهانی نفت در سال 2024

13

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

	Dec 23	Jan 24	Change Jan/Dec	Annual avg. 2023	Year-to-date 2024
US Gulf (Cargoes FOB)					
Naphtha*	65.24	72.04	6.80	72.51	72.04
Premium gasoline (unleaded 93)	95.11	103.35	8.24	117.23	103.35
Regular gasoline (unleaded 87)	84.37	91.08	6.71	104.59	91.08
Jet/Kerosene	100.73	109.05	8.32	113.51	109.05
Gasoil (0.2% S)	80.56	81.40	0.84	78.57	81.40
Fuel oil (3.0% S)	72.91	66.53	-6.38	68.14	66.53
Rotterdam (Barges FoB)					
Naphtha	70.27	70.61	0.34	71.06	70.61
Premium gasoline (unleaded 98)	112.50	115.51	3.01	125.96	115.51
Jet/Kerosene	107.26	110.89	3.63	111.74	110.89
Gasoil/Diesel (10 ppm)	105.62	107.60	1.98	111.19	107.60
Fuel oil (1.0% S)	70.95	72.54	1.59	74.29	72.54
Fuel oil (3.5% S)	69.27	67.87	-1.40	72.79	67.87
Mediterranean (Cargoes FOB)					
Naphtha	66.91	68.11	1.20	68.45	68.11
Premium gasoline**	89.82	92.78	2.96	101.80	92.78
Jet/Kerosene	102.78	107.61	4.83	107.77	107.61
Diesel	102.91	106.29	3.38	109.08	106.29
Fuel oil (1.0% S)	76.45	78.18	1.73	78.85	78.18
Fuel oil (3.5% S)	60.70	61.84	1.14	66.47	61.84
Singapore (Cargoes FOB)					
Naphtha	72.69	73.03	0.34	69.53	73.03
Premium gasoline (unleaded 95)	91.27	95.94	4.67	98.62	95.94
Regular gasoline (unleaded 92)	87.27	91.18	3.91	94.00	91.18
Jet/Kerosene	101.65	101.58	-0.07	104.68	101.58
Gasoil/Diesel (50 ppm)	99.43	102.45	3.02	105.99	102.45
Fuel oil (180 cst)	97.31	100.74	3.43	102.35	100.74
Fuel oil (380 cst 3.5% S)	66.95	66.95	0.00	69.23	66.95

قیمت محصولات پالایشی

14



IROILMARKET



WWW.IROILMARKET.COM

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

Refinery crude throughput	2021	2022	2023	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24
OECD Americas	17.79	18.68	18.69	18.04	19.05	19.27	18.39	18.15
of which US	15.66	16.48	16.49	15.78	16.75	17.02	16.40	16.30
OECD Europe	10.93	11.44	11.36	11.29	11.11	11.72	11.29	11.13
of which:								
France	0.69	0.84	0.94	0.83	0.87	1.06	0.98	0.92
Germany	1.72	1.83	1.63	1.64	1.59	1.67	1.61	1.63
Italy	1.23	1.32	1.30	1.28	1.26	1.32	1.33	1.27
UK	0.92	1.04	0.96	1.03	1.01	0.96	0.82	0.84
OECD Asia Pacific	5.79	6.10	5.87	6.16	5.68	5.74	5.92	5.94
of which Japan	2.49	2.71	2.55	2.77	2.38	2.54	2.50	2.66
Total OECD	34.51	36.23	35.92	35.49	35.84	36.73	35.60	35.23
Latin America	3.50	3.36	3.42	3.41	3.53	3.37	3.39	3.32
Middle East	6.80	7.28	7.47	7.31	7.46	7.70	7.41	7.71
Africa	1.77	1.73	1.42	1.64	1.64	1.59	0.81	0.84
India	4.73	5.00	5.18	5.35	5.22	5.03	5.10	5.41
China	14.07	13.49	14.78	14.57	14.78	15.19	14.57	14.63
Other Asia	4.72	4.89	4.97	4.86	5.13	4.88	5.00	5.09
Russia	5.61	5.46	5.50	5.67	5.40	5.49	5.43	5.60
Other Eurasia	1.23	1.15	1.07	1.23	1.07	1.00	0.97	1.00
Other Europe	0.41	0.48	0.48	0.44	0.42	0.50	0.56	0.50
Total Non-OECD	42.85	42.84	44.28	44.48	44.65	44.77	43.24	44.11
Total world	77.36	79.07	80.20	79.97	80.50	81.50	78.84	79.34

توان عملیاتی نفت خام پالایشگاه

15

IROILMARKET

IR OIL
MARKET

بازار نفت گاز پتروشیمی

0933 781 3003

IROILMARKET.COM

IROILB2B.COM