



خلاصه چشم انداز عرضه و تقاضای جهانی نفت تا سال ۲۰۴۰

اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران
معاونت بررسی های اقتصادی





تهیه کننده: مهسا رجبی نژاد

ناظر: عاطفه قاسمیان

واحد گردآوری و تحلیل آمارهای اقتصادی

معاونت بررسی های اقتصادی

اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران

اسفند ۱۳۹۹

از طریق پست الکترونیکی زیر می توانید پیشنهادهای و نظرات اصلاحی خود را به واحد مربوطه منعکس نمایید:

economic.tccim@gmail.com

استفاده از مطالب این گزارش با ذکر منبع بلامانع است.

نکات کلیدی

۱

انتظار می‌رود تقاضا به سطوح سال ۲۰۱۹ بازگردد

تقاضا برای میعانات احتمالاً تا اواخر سال ۲۰۲۱ یا اوایل سال ۲۰۲۲ به سطح سال ۲۰۱۹ باز گردد. بهبود کندتر تقاضا به دلیل کند بودن واکسیناسیون یا کنترل همه‌گیری کووید-۱۹ به عنوان یک خطر بالقوه تلقی می‌شود.

۲

هزینه‌های سرمایه‌ای نفت به احتمالاً طور کامل بهبود نمی‌یابند

انتظار می‌رود سرمایه‌گذاری در هزینه‌های سرمایه‌ای نفت به تدریج بهبود یابد اما همچنان پایین‌تر از چشم انداز قبل از همه‌گیری کووید-۱۹ باقی بماند. همچنین انتظار می‌رود که در آمریکای شمالی سرعت بهبود تولید نفت شیل و استخراج نفت از دریا کند شود.

۳

تقاضای طولانی مدت نفت در تمام سناریوها در معرض تغییرات زیادی قرار دارد

پس از گذشت بیش از ۳۰ سال رشد پایدار بیش از ۱ درصد در سال، رشد تقاضای نفت در اواخر سال ۲۰۲۰ کاهش یافته و در سال ۲۰۲۹ به اوج خود خواهد رسید. محرک‌های مختلف گذار انرژی می‌توانند باعث شوند این اتفاق ۶ تا ۱۰ سال زودتر اتفاق بیفتد.

۴

حفاری جدید نفت برای تأمین تقاضا تا سال ۲۰۴۰ مورد نیاز است

تا سال ۲۰۴۰، شرکت‌های اکتشافی و تولیدی نفت برای تأمین تقاضا نیاز به افزودن ۳۸ میلیون بشکه در روز تولید نفت خام جدید از پروژه‌های غیر مجاز دارند. پیش‌بینی می‌شود بیشتر منابع جدید از منابع دریایی و شیل تأمین شود.

۵

حتی در یک سناریوی گذار انرژی سریع، نیاز به حفاری جدید نفت تا سال ۲۰۴۰ مشاهده می‌شود

اگرچه اکثر مناطق تولیدکننده نفت دریایی، در سناریوی گذار انرژی سریع، تحت فشار قرار خواهند گرفت، اما این بخش، همچنان برای تأمین تقاضا تا سال ۲۰۴۰ به تولید جدید تقریباً ۲۳ میلیون بشکه در روز نیاز خواهد داشت.




با وجود اینکه تقاضای نفت از آوریل ۲۰۲۰ تا حدودی بهبود یافته، اما میزان تقاضای مزبور تا پایان سال مزبور حدود ۹ میلیون بشکه در روز بوده که این مقدار همچنان پایین‌تر از سطح تقاضا در سال ۲۰۱۹ است. با ادامه اقدامات مربوط به قرنطینه برای مقابله با کووید-۱۹ در ژانویه ۲۰۲۱، مقدار تقاضای نفت حدود ۶ میلیون بشکه در روز کمتر از ژانویه ۲۰۲۰ بوده است. عرضه نفت نیز که تا آوریل ۲۰۲۰ زیاد بود، در ماه می این سال حدود ۱۳ تا ۱۴ میلیون بشکه در روز کاهش یافت که این امر ناشی از کاهش و توقف تولید در برخی کشورهای عضو توافق اوپک پلاس^۱ بود که علامتی بر تمایل به ادامه مداخلات این گروه در بازار نفت را نشان می‌دهد.

بازار جهانی نفت در آوریل ۲۰۲۰ با بیش از ۲۰ میلیون بشکه در روز عرضه مازاد مواجه شد و قیمت نفت برنت را به ۱۸ دلار به ازای هر بشکه در این ماه رساند اگرچه قیمت مزبور در پایان سال به ۵۰ دلار به ازای هر بشکه افزایش یافت.

موجودی تجاری نفت خام OECD همچنان در سطح بالایی باقی مانده و گرچه در ماه‌های گذشته با تغییراتی همراه شد، اما همچنان ۱۵۰ هزار بشکه بالاتر از سطح قبل از همه‌گیری کووید-۱۹ است.

۱. آذربایجان، بحرین، برونئی، قرقاستان، مالزی، مکزیک، عمان، روسیه، سودان جنوبی و سودان



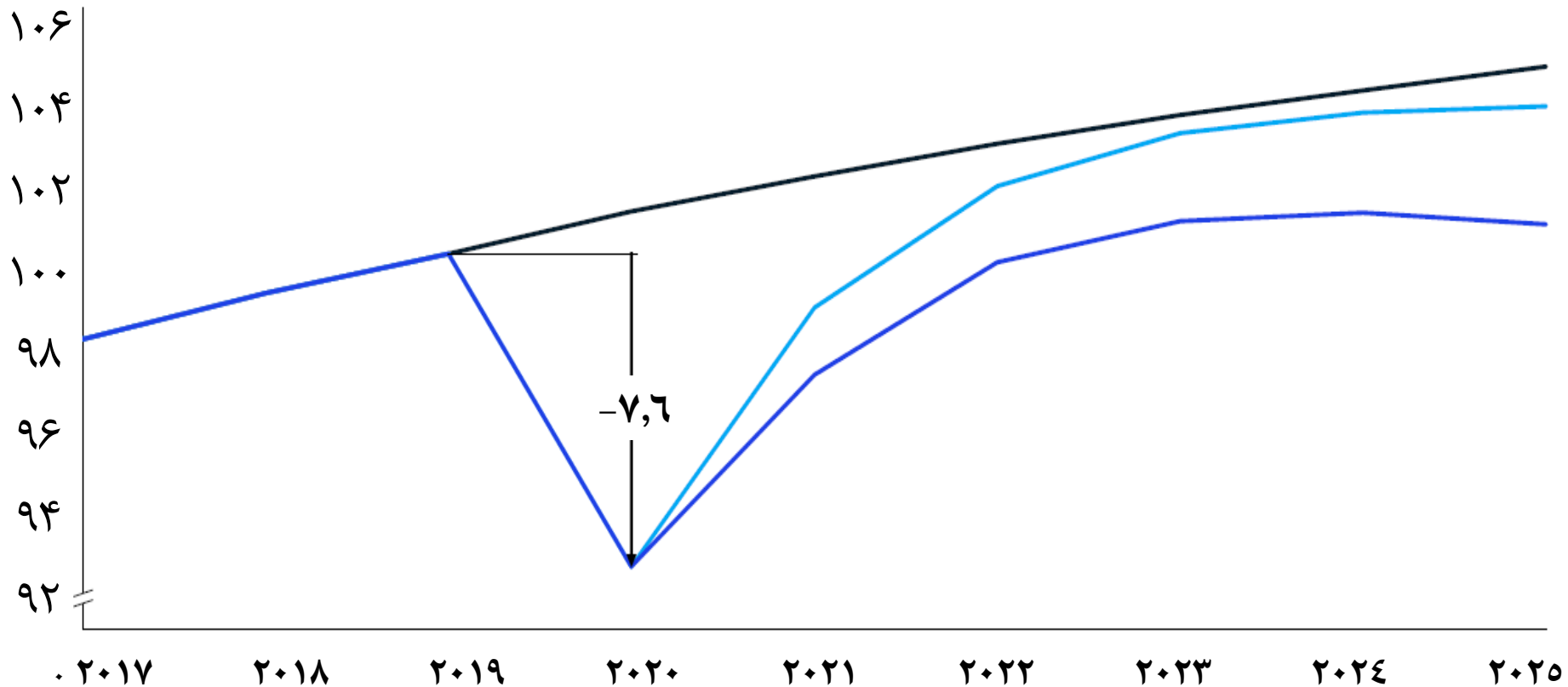
انتظار می‌رود تقاضای نفت طی ۲ تا ۴ سال آینده به سطح سال ۲۰۱۹ بازگردد که این امر بستگی به مدت زمان ادامه قرنطینه‌ها و سرعت بازیابی تولید ناخالص داخلی دارد. وفق پیش‌بینی‌های صورت گرفته در گزارش "چشم‌انداز جهانی انرژی"، مداخلات فعلی اوپک پلاس برای کمک به ایجاد تعادل در بازار در سال ۲۰۲۱ کافی خواهد بود و قیمت‌ها در سطح پایدار ۵۰ تا ۵۵ دلار به ازای هر بشکه تا سال ۲۰۲۵ باقی خواهد ماند.

قیمت تعادلی نفت در بلندمدت در مقایسه با پیش‌بینی‌هایی که پیش از همه‌گیری کووید-۱۹ صورت گرفته بود، بین ۱۰ تا ۱۵ دلار به ازای هر بشکه نفت کاهش یافته که ناشی از تقاضای کمتر و هموارشدن منحنی هزینه (عدم افزایش هزینه به ازای تغییر یک واحد اضافی تولید) است. تحت سناریوی کنترل اوپک، که در آن اوپک سهم خود را در بازار حفظ می‌کند، در بلندمدت قیمت نفت در محدوده تعادلی ۵۰ تا ۶۰ دلار در هر بشکه خواهد بود که تولید ۱۰ تا ۱۱ میلیون بشکه در روز نفت شیل آمریکا و ۱۱ تا ۱۳ میلیون بشکه در روز تولید نفت ذخایر عمیق آبی را از پروژه‌هایی که از قبل تامین مالی، سرمایه‌گذاری و تصمیم‌گیری شده، پشتیبانی می‌کند. در حالی که بیشتر مناطق فراساحلی تولید نفت در سناریوی انتقال سریع انرژی تحت فشار قرار خواهند گرفت، این بخش برای تأمین تقاضا بعد از سال ۲۰۳۰، همچنان به تولید جدید نزدیک به ۲۳ میلیون بشکه در روز نیاز دارد.

تقاضا برای فرآورده‌های مایع نفتی احتمالاً تا اواخر سال ۲۰۲۱ یا اوایل سال ۲۰۲۲ به سطح سال ۲۰۱۹ باز خواهد گشت.

بهبود کندتر تقاضا، گذار سریع - وضعیت مرجع - وضعیت قبل از همه‌گیری کووید-۱۹

نمودار ۱. چشم‌انداز تقاضای جهانی فرآورده‌های مایع (میلیون بشکه در روز)

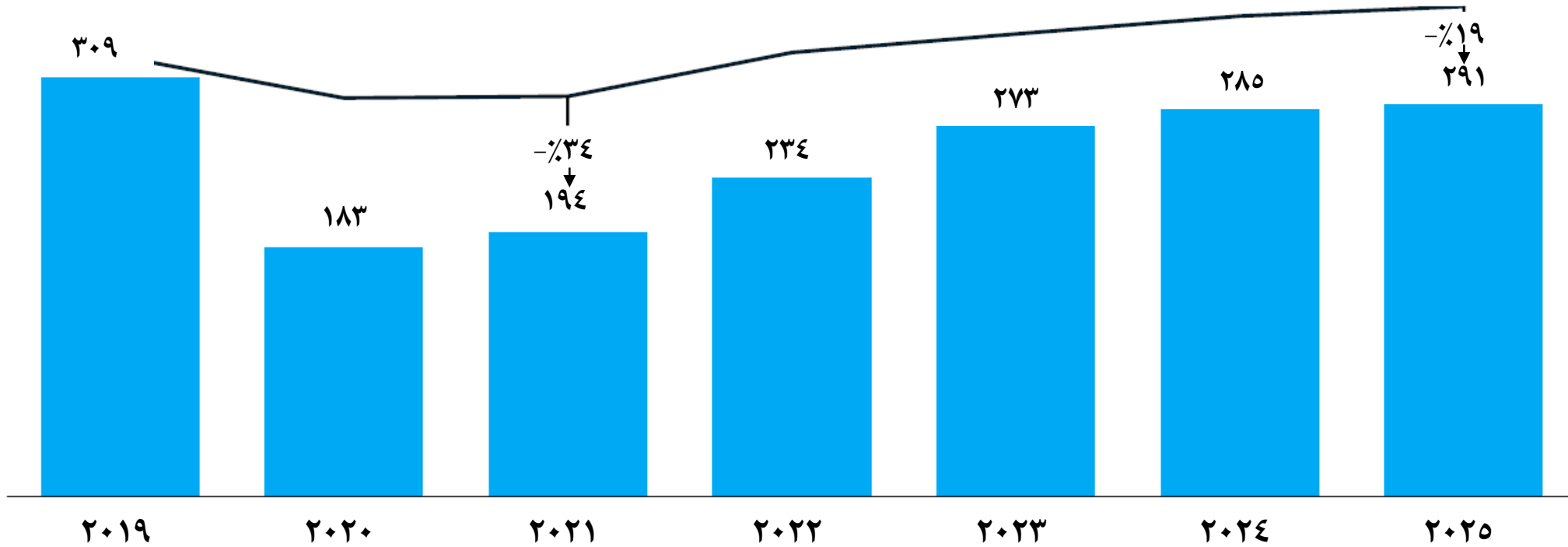


انتظار می رود سرمایه گذاری های نفتی به تدریج بهبود یابند اما همچنان پایین تر از چشم انداز پیش از کووید-۱۹ باقی بمانند.



مطابق پیش بینی های جدید، هزینه های سرمایه ای توسعه و نگهداری در تولید نفت خام و میعانات در سال های ۲۰۲۱ و ۲۰۲۵ به ترتیب ۱۹۴ میلیارد دلار و ۲۹۱ میلیارد دلار خواهد بود که نسبت به چشم انداز پیش از همه گیری کووید-۱۹ کاهش ۳۴ درصدی و ۱۹ درصدی را تجربه خواهد کرد.

نمودار ۲. هزینه های سرمایه ای توسعه و نگهداری در تولید نفت خام و میعانات (میلیارد دلار)



— چشم انداز قبل از همه گیری کووید-۱۹
■ سناریوی همراه با کنترل اوپک

منبع: مک کینزی



تا سال ۲۰۴۰، شرکت‌های اکتشافی و تولیدی نیاز به افزودن ۳۸ میلیون بشکه در روز تولید نفت خام جدید از پروژه‌های تعلیق‌نشده دارند.

← نفت شیل شامل نفت همراه از چاه‌های گاز غیرمتعارف است.

← گاز NGL و سایر میعانات شامل سوخت‌های زیستی، تبدیل زغال سنگ و گاز به مایع، متیل ترت بوتیل اتر (MTBE) و ... هستند.

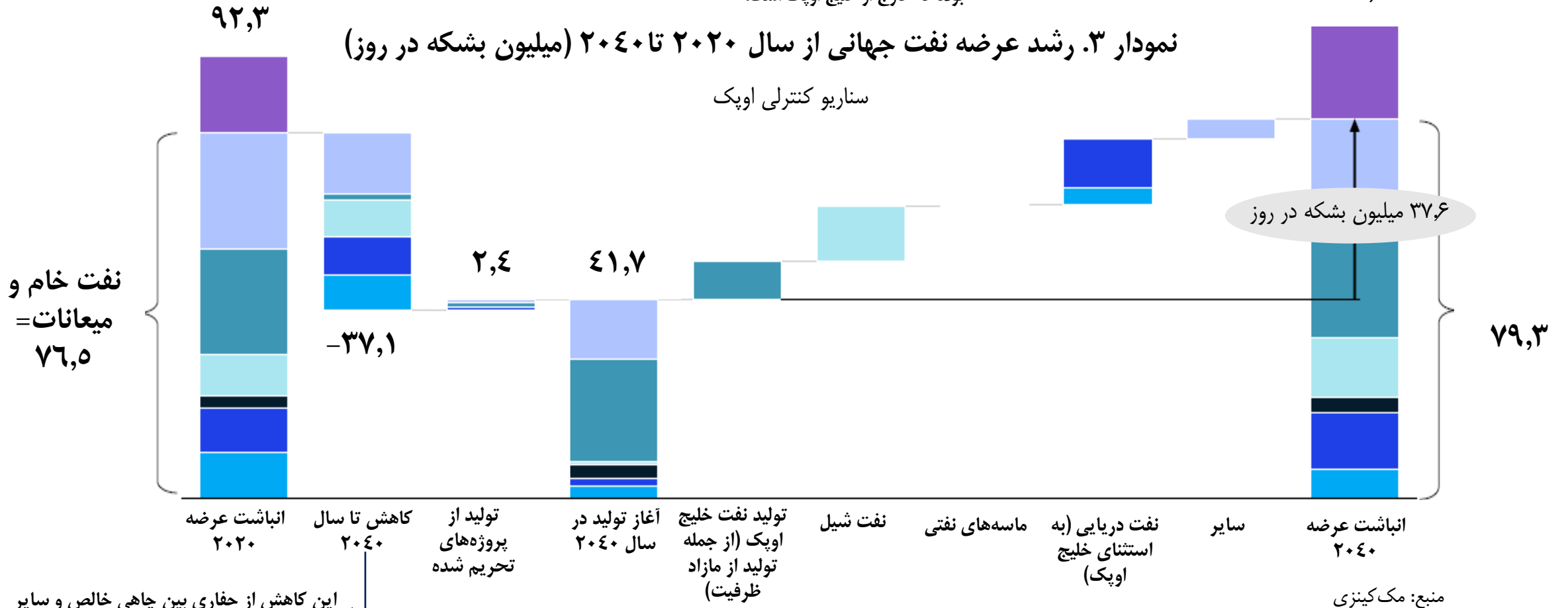
گاز NGL و سایر میعانات

آب‌های کم عمق آب‌های عمیق ماسه‌های نفتی نفت شیل خلیج اوپک سایر

← شامل نفت مرسوم و سنگین خشکی بوده که خارج از خلیج اوپک است.

نمودار ۳. رشد عرضه نفت جهانی از سال ۲۰۲۰ تا ۲۰۴۰ (میلیون بشکه در روز)

سناریو کنترلی اوپک



← این کاهش از حفاری بین چاهی خالص و سایر کارهای انجام شده در زمینه‌هایی است که به عنوان پروژه‌های اصلی طبقه بندی نشده‌اند.

منبع: مک کینزی

منظور از خلیج اوپک، کشورهایی عضو OPEC هستند که در حاشیه خلیج فارس قرار دارند.

تحت وضعیت گذار سریع انرژی، پروژه‌های جدیدی مورد نیاز خواهند بود، اما هدف گذاری کاهش $1/5^{\circ}\text{C}$ دمای جهان، ممکن است فشارهایی را بر کاهش حجم سرمایه گذاری‌های مزبور اعمال کند.

- گاز طبیعی مایع و سایر فرآورده‌های مایع
- منابع یافت نشده برای تولید
- تقاضای مرجع
- تقاضای گذار انرژی تسریع شده
- تولید پیش از تصمیم نهایی سرمایه گذاری
- تولید پس از تصمیم نهایی سرمایه گذاری
- تقاضای مسیر ۱,۵ درجه سانتیگراد

نمودار ۴. چشم انداز عرضه و تقاضای جهانی فرآورده‌های مایع (میلیون بشکه در روز)

