



تقرير حول التطورات في الأوضاع البترولية العالمية في ظل جائحة فيروس كورونا المستجد (Covid – 19)

يوليو 2020





أولاً: التطورات الاقتصادية العالمية

وفقاً لتقرير آفاق الاقتصاد العالمي، يونيو 2020 – صندوق النقد الدولي



التوقعات الحالية لعام 2020 : -10.2 %

توقعات عام 2021 : 6.0 %

الولايات المتحدة
الأمريكية

منطقة اليورو

الهند

التوقعات الحالية لعام 2020 : -4.5 %

توقعات عام 2021 : 6.0 %

الصين

التوقعات الحالية لعام 2020 : 1.0 %

توقعات عام 2021 : 8.2 %

التوقعات الحالية لعام 2020 : -8.0 %

توقعات عام 2021 : 4.5 %

↑ 5.4 %

↓ -4.9 %

توقعات عام 2021

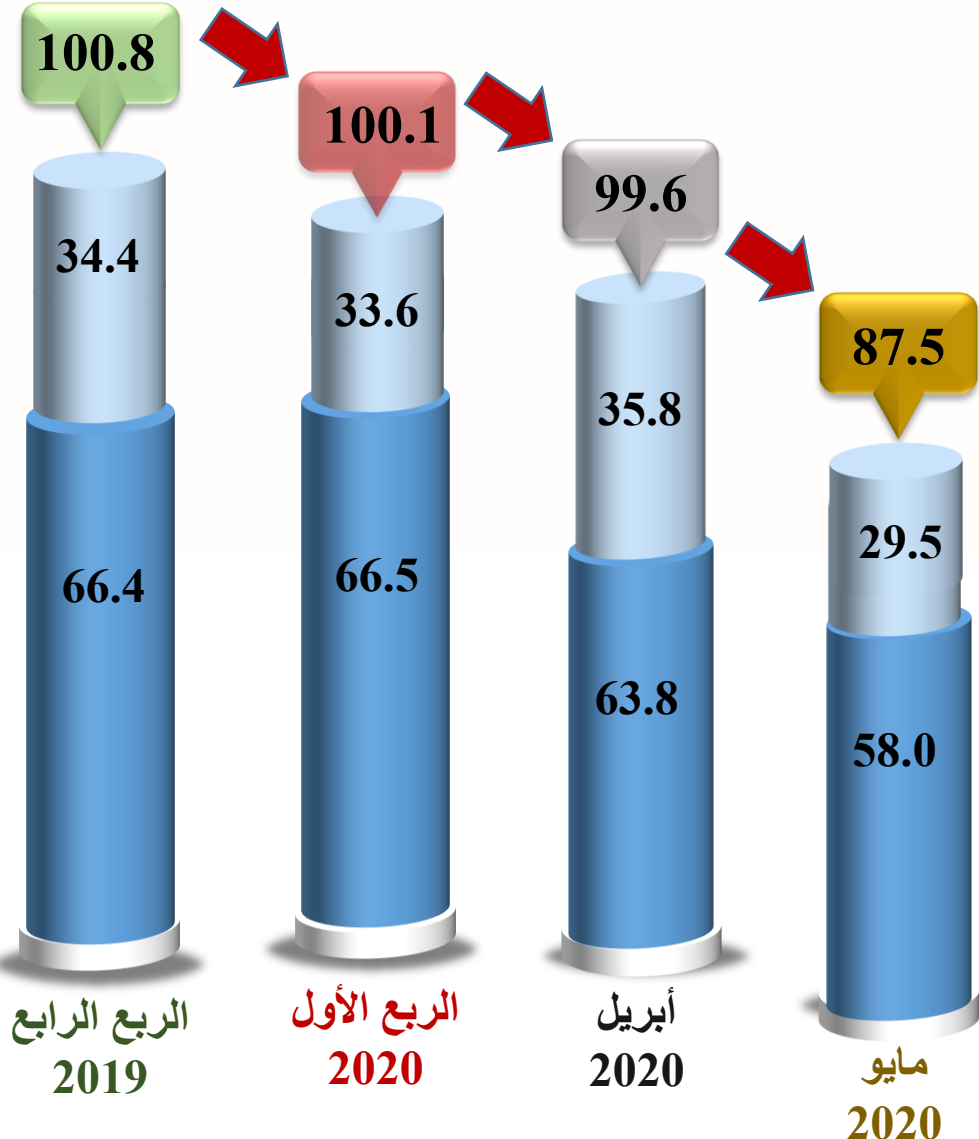
التوقعات الحالية لعام 2020

التوقعات الأولية
لنمو الاقتصاد العالمي

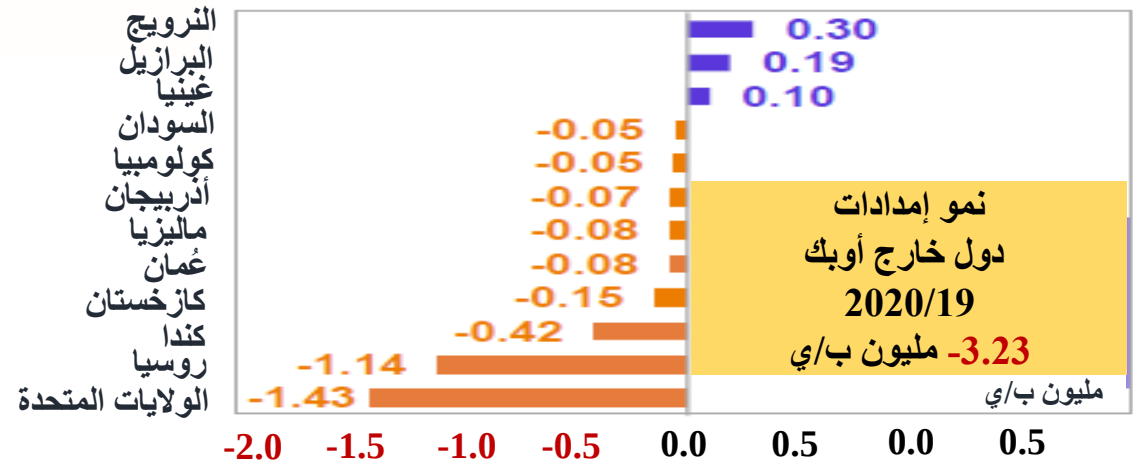
ثانياً: الإمدادات النفطية – النفط الخام وسوائل الغاز الطبيعي (مليون برميل/يوم)

وفقاً للتقرير الشهري لمنظمة أوبك و PETROLEUM INTELLIGENCE WEEKLY، يونيو 2020

دول أوبك دول خارج أوبك



تشير التوقعات إلى انخفاض الإمدادات النفطية العالمية خلال عام 2020 على خلفية الاتفاق التاريخي بين دول (أوبك +) بشأن خفض قياسي لإنتاج النفط الخام الذي دخل حيز التنفيذ مطلع شهر مايو 2020. كما أنه من المتوقع أن تأتي تخفيضات إضافية من دول أخرى مثل الولايات المتحدة الأمريكية وكندا. هذا وقد أعلنت المملكة العربية السعودية ودولة الكويت ودولة الإمارات العربية المتحدة عن إجراء خفض إضافي وطوعي على إنتاجهم بنحو مليون برميل/ي و 80 ألف برميل/ي و 100 ألف برميل/ي على الترتيب خلال شهر يونيو 2020. وتم الاتفاق على وقف إنتاج النفط من حقل الخفجي المشترك بين المملكة العربية السعودية ودولة الكويت خلال نفس الشهر.



التغير السنوي في الإمدادات النفطية لبعض الدول من خارج منظمة أوبك، خلال عام 2020

الإتفاق الجديد لدول (أوبك +) بشأن خفض إنتاج النفط وفقاً لمنظمة الدول المصدرة للبترول، أوبك



August 2020						
M	T	W	T	F	S	S
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
31						

December 2020						
S	M	T	W	T	F	S
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31		

خفض الإنتاج

9.7

مليون برميل/ يوم

خفض الإنتاج

5.8

مليون برميل/ يوم

خفض الإنتاج

7.7

مليون برميل/ يوم

May 2020						
S	M	T	W	T	F	S
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
31						

July 2020						
M	T	W	T	F	S	S
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31		

January 2021						
S	M	T	W	T	F	S
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
31						

April 2022						
S	M	T	W	T	F	S
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30

1. إعادة التأكيد على الترتيبات التي تم الإتفاق عليها خلال إجتماع شهر أبريل 2020.

2. الدول التي لم تتمكن من الوصول إلى الالتزام التام (100%) بالإتفاق خلال شهري مايو ويونيو 2020، سيتعين عليها التعويض عن طريق خفض الإنتاج المتفق عليه خلال الشهور يوليو وأغسطس وسبتمبر 2020.

3. تمديد المرحلة الأولى من تخفيضات الإنتاج البالغة 9.7 مليون برميل/يوم، المتفق عليها في الاجتماع الوزاري العاشر (غير العادي) لدول (أوبك +) لمدة شهر واحد إضافي لتنتهي في 31 يوليو 2020.

4. استمرارية الإتفاق الحالي مرهونة بإستيفاء العنصرين 1 و 2 المشار إليهما أعلاه.

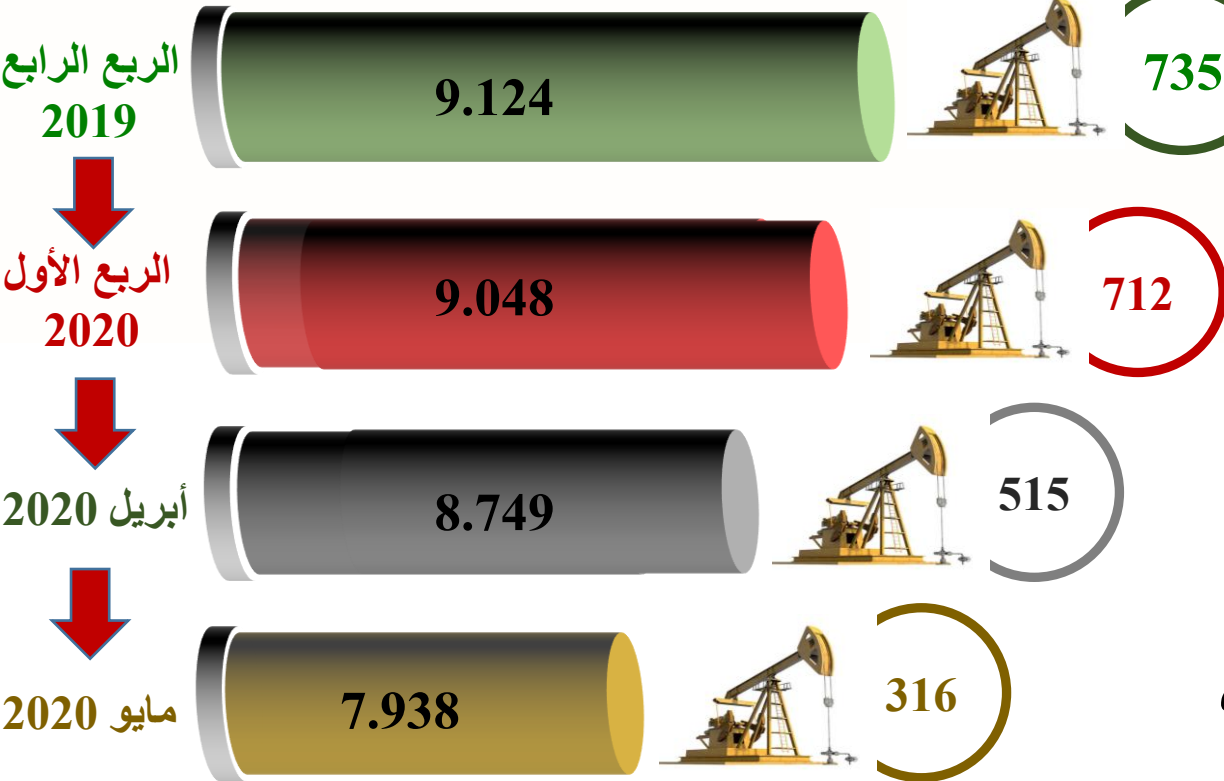
5. التوافق دون معارضة على أن التنفيذ الكامل وفي الوقت المناسب للإتفاق يظل إلزامياً.

إنتاج النفط الصخري وعدد الحفارات العاملة في الولايات المتحدة

وفقاً للتقرير الشهري لإنتاجية الحفر، يونيو 2020 – إدارة معلومات الطاقة الأمريكية



متوسط إمدادات النفط الصخري في الولايات المتحدة (مليون برميل / يوم)



تباطئ نمو الإنتاج الأمريكي من النفط الصخري خلال عام 2019، وذلك على خلفية مشاكل متعلقة بالبنية التحتية، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى قيام شركات النفط الصخري بخفض الإنفاق تحت ضغط المستثمرين، الذين طالبوا بالتركيز على تنمية الأرباح بدلاً من زيادة الإنتاج.

إنخفض إنتاج النفط الصخري في الولايات المتحدة خلال عام الربع الأول من عام 2020، تزامناً مع التراجع الحاد في أسعار النفط الخام، بسبب جائحة فيروس كورونا المستجد (Covid – 19).

إنخفض الإنتاج الأمريكي من النفط الصخري خلال شهر مايو 2020 بشكل حاد يبلغ 811 ألف برميل/يوم مقارنة بالشهر السابق، وهو أكبر هبوط شهري منذ بدء الاحتفاظ بسجلات، ليصل إلى 7.938 مليون برميل/يوم. ويتوقع تراجعه خلال شهر يونيو 2020 إلى 7.725 مليون برميل/يوم، وإلى 7.634 مليون ب/ي خلال شهر يوليو 2020، وهو أدنى مستوى منذ شهر يوليو 2018.

تراجع عدد الحفارات العاملة خلال شهر مايو 2020 بأكثر معدل له على الإطلاق، مسجلاً أدنى مستوى له منذ بدء الاحتفاظ بسجلات وهو 316 حفارة.

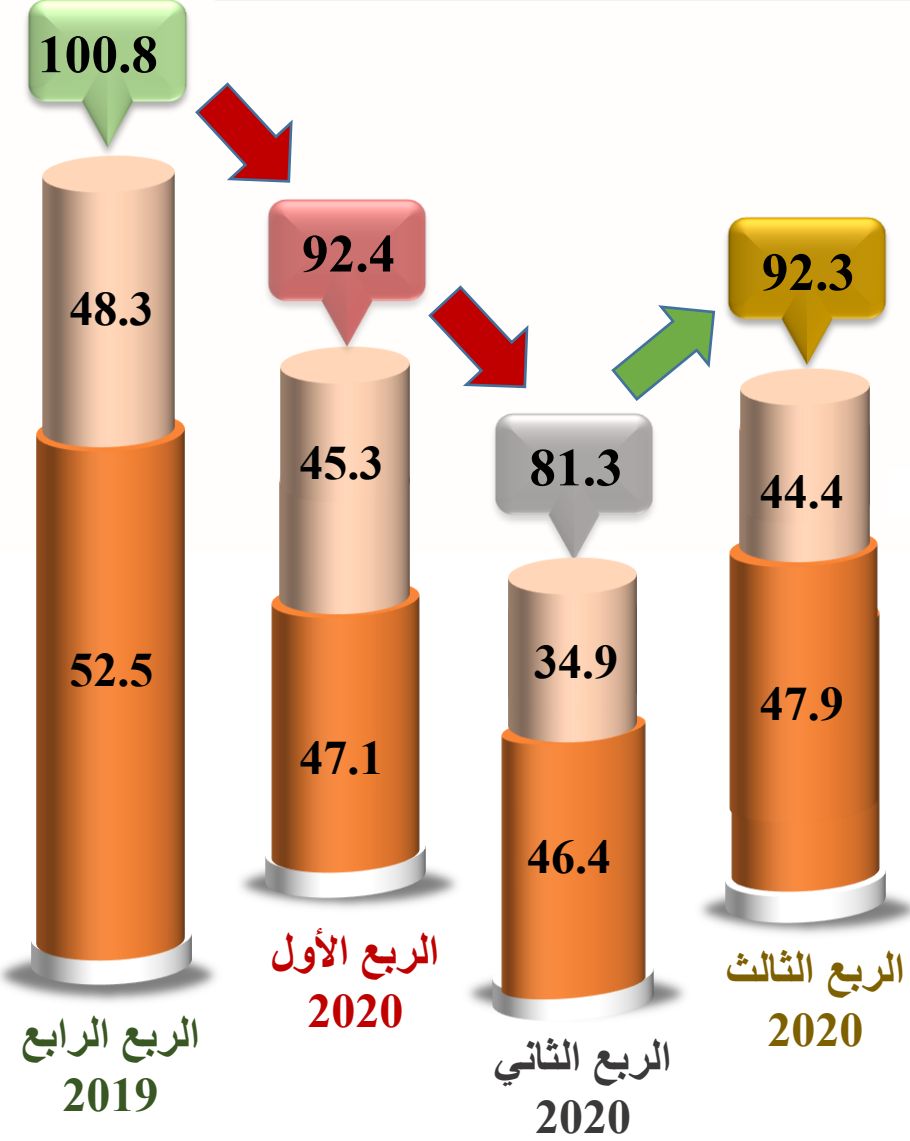
يشمل سبع مناطق رئيسية لإنتاج النفط الصخري وهي : مناطق **Bakken** و **Eagle Ford** و **Haynesville** و **Niobrara** و **Permian** و **Appalachia** التي تضم (**Marcellus** و **Utica**) ومنطقة **Anadarko**.



ثالثاً: الطلب على النفط (مليون برميل/يوم) وفقاً للتقرير الشهري، يونيو 2020 – منظمة أوبك

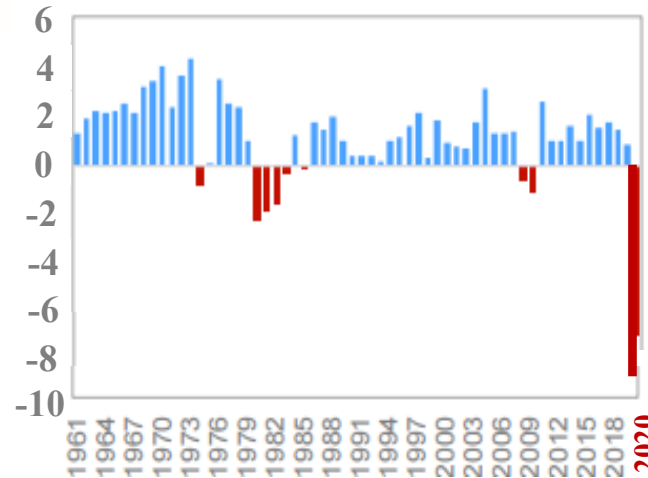


الدول الصناعية ■ الدول النامية والمتحولة ■



👉 إنخفض الطلب العالمي على النفط خلال الربع الأول من عام 2020 بشكل حاد بلغ نحو 8.4 مليون ب/ي مقارنة مع الربع السابق، ليصل إلى نحو 92.4 مليون ب/ي. وتواصل الإنخفاض خلال الربع الثاني، وبشكل قياسي بلغ نحو 11 مليون ب/ي، ليصل إلى نحو 81.3 مليون ب/ي. يأتي ذلك في ظل القيود المفروضة على السفر وإجراءات العزل العالمية المرتبطة بجائحة فيروس كورونا المستجد (Covid-19). ومن المتوقع أن يبدأ التعافي في الطلب العالمي على النفط خلال الربع الثالث من عام 2020، تزامناً مع بدء استئناف النشاط الاقتصادي في العديد من دول العالم.

مليون ب/ي



التغير في الطلب العالمي على النفط
منذ عام 1960

👉 بشكل عام يتوقع تراجع الطلب العالمي على النفط في عام 2020 بشكل قياسي يبلغ نحو 9.1 مليون ب/ي مقارنة بالعام السابق، مسجلاً 90.6 مليون ب/ي، ويُعد هذا التراجع هو الأول منذ عام 2009. حيث يتوقع إنخفاض طلب الدول الصناعية بنحو 5.2 مليون ب/ي ليصل إلى 42.7 مليون ب/ي، كما يتوقع إنخفاض طلب الدول النامية والمتحولة بنحو 3.9 مليون ب/ي ليصل إلى 47.9 مليون ب/ي.

رابعاً: أسعار النفط الخام العالمية (دولار/برميل)

منظمة الدول المصدرة للبترول (أوبك)



👉 سجل معدل أسعار سلة خامات أوبك خلال شهر مارس 2020، أكبر إنخفاض شهري له منذ الأزمة المالية العالمية في عام 2008.

👉 إنخفض معدل أسعار سلة خامات أوبك خلال شهر أبريل 2020 إلى 17.66 دولار/برميل، وهو أدنى مستوى شهري له منذ شهر ديسمبر 2002.

👉 في الثاني والعشرون من شهر أبريل 2020 سجل سعر سلة خامات أوبك أدنى مستوى يومي له على الإطلاق وهو 12.22 دولار/برميل.

👉 بلغ إجمالي الإنخفاض في المتوسط الشهري لسعر سلة خامات أوبك حوالي 73.4% خلال الأربعة أشهر الأولى من عام 2020.

👉 شهد شهر مايو 2020 أول ارتفاع لمعدل أسعار سلة خامات أوبك خلال هذا العام.

👉 ارتفع معدل أسعار سلة خامات أوبك إلى نحو 37.1 دولار/برميل خلال شهر يونيو 2020.

👉 يتوقع إنخفاض المتوسط السنوي لسلة خامات أوبك في عام 2020 بنحو 24.8 دولار/برميل، أو بنسبة 38.8% مقارنة بمتوسط عام 2019، مسجلاً 39.2 دولار/برميل، وهو أقل مستوى منذ عام 2004.

-14.7%



65.1 \$

55.5 \$

-38.9%



33.9 \$

-47.9%



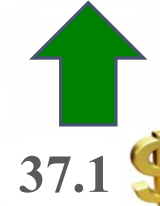
17.7 \$

42.5%



25.2 \$

47.2%



37.1 \$

يناير
2020

فبراير
2020

مارس
2020

أبريل
2020

مايو
2020

يونيو
2020

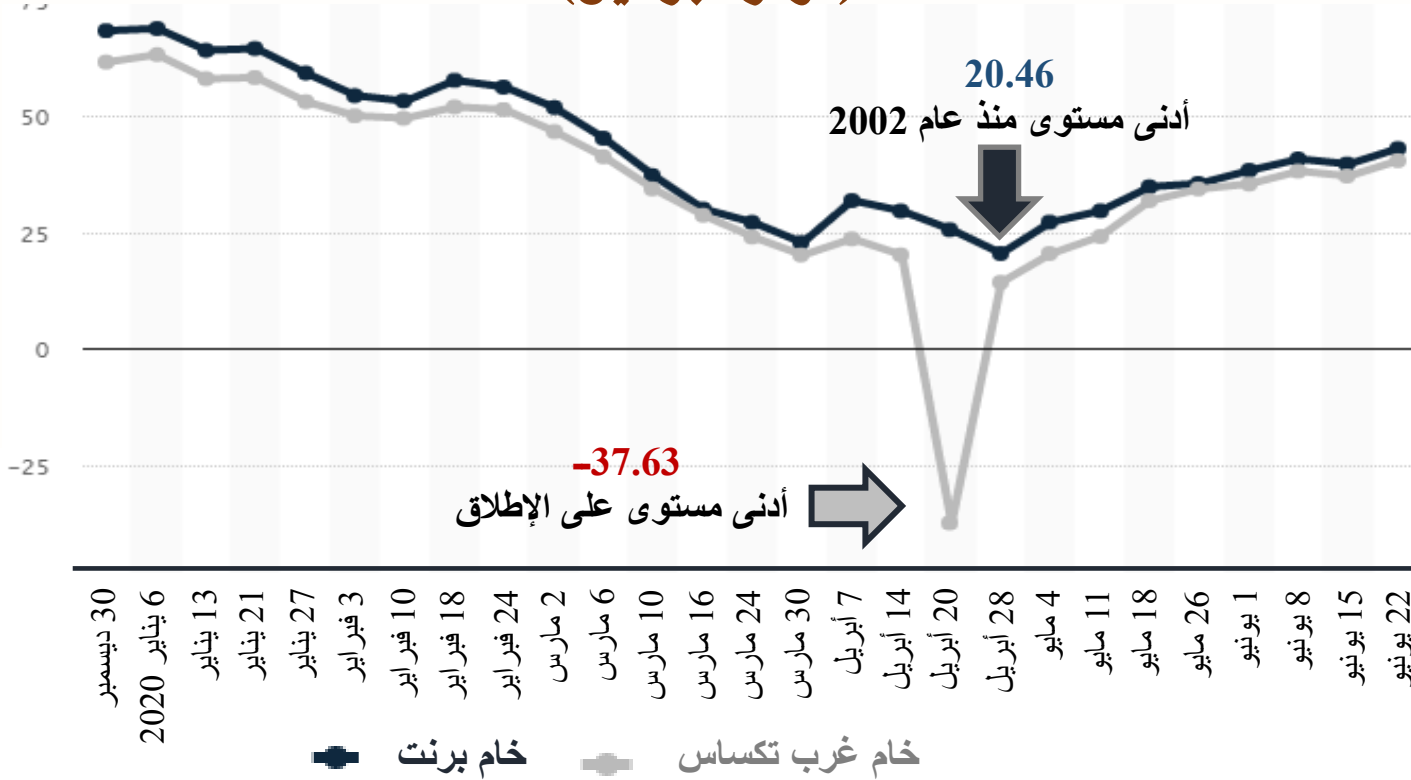
متوسط الأسعار الفورية لسلة خامات أوبك
(دولار / برميل)



أسعار النفط الخام الآجلة (دولار/برميل) بورصة نيويورك التجارية Nymex وبورصة إنتركونتيننتال ICE



الأسعار الآجلة لخام برنت وخام غرب تكساس الأمريكي عند إغلاق جلسات التداول (دولار / برميل)



كان لكل من حالة الجمود التي أصابت الاقتصاد العالمي، تزامناً مع تفاقم جائحة فيروس كورونا المستجد (Covid-19) التي أدت إلى تدهور الأسواق المالية العالمية والتراجع الحاد في الطلب على النفط، على خلفية فرض الحكومات في العالم قيوداً وتدابير عزل لاحتواء إنتشار الفيروس، إلى جانب المخاوف بشأن تخمة إمدادات النفط الخام العالمية، دوراً رئيسياً في:

تراجع العقود الآجلة لخام برنت وخام غرب تكساس خلال الربع الأول من عام 2020 مسجلة أكبر خسائر فصلية على الإطلاق.

تهاوي الأسعار الآجلة لخام غرب تكساس إلى ما دون صفر دولار/برميل، نتيجة قرب نفاذ القدرة الاستيعابية لمنشآت التخزين في السوق الأمريكي.

إنخفاض الأسعار الآجلة لخام برنت وخام غرب تكساس بنسبة 60.3% و 66.9% على الترتيب خلال الأربعة أشهر الأولى المقضية من عام 2020.

تشهد أسعار النفط الآجلة تحسناً منذ بداية شهر مايو 2020، بدعم من الآمال بشأن تعافي الطلب، في ظل بدء استئناف النشاط الاقتصادي في العديد من الدول والولايات الأمريكية، مع تراجع المخزونات النفطية، وإنخفاض إنتاج النفط الأمريكي إلى أدنى مستوى منذ عام 2018، إلى جانب مؤشرات التزام دول (أوبك +) وبعض منتجي النفط من خارجها بتطبيق الإتفاق التاريخي لخفض الإنتاج، بنسبة بلغت 87% خلال شهر مايو 2020، وإعلان المملكة العربية السعودية ودولة الكويت ودولة الإمارات العربية المتحدة عن إجراء تخفيضات إنتاج إضافية وطوعية خلال شهر يونيو 2020.

ملخص التطورات الأخيرة في سوق النفط العالمي



حتى نهاية
2020

الالتزام باتفاق خفض
الإنتاج

تأثر الاقتصاد العالمي بجائحة
فيروس كورونا المستجد

تراجع الاضطرابات في
سوق النفط العالمي مع
توقع عودة التوازن

تحسن نسبي في أسعار
النفط الخام العالمية

الربع الثالث
2020

بدء تعافي الطلب العالمي على
النفط، مع استمرار المخاوف
بشأن وتيرة هذا التعافي

استقرار الإمدادات العالمية
من النفط الخام

تراجع الفائض في مستويات
المخزون النفطي

استقرار أسعار النفط الخام
العالمية عند مستويات متدنية

الوضع المتوقع مع بدء فتح الاقتصاد في العديد من الدول،
وسط موجة ثانية محتملة من الإصابات بفيروس كورونا المستجد

تأكيد دول (أوبك +)
على الالتزام بنسبة
100% باتفاق خفض
الإنتاج الذي دخل حيز
التنفيذ في مطلع
شهر مايو 2020.

تمديد المرحلة الأولى
من تخفيضات الإنتاج
البالغة 9.7 مليون
برميل/يوم لمدة شهر
واحد إضافي لتنتهي في
31 يوليو 2020.

الربع الثاني
2020

تراجع حاد في الطلب
العالمي على النفط

إنخفاض الإمدادات العالمية
من النفط الخام

ارتفاع في مستويات
المخزون النفطي العالمي

أسعار النفط الخام العالمية
عند مستويات متدنية

الوضع في ظل بدء تطبيق اتفاق خفض الإنتاج
و استمرار جائحة فيروس كورونا المستجد

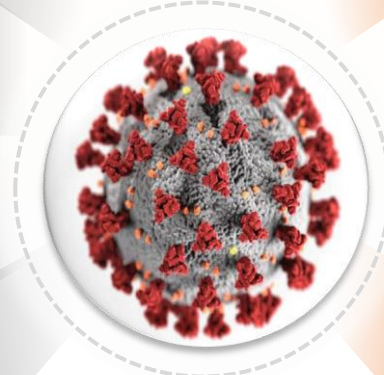


خامساً: الإنعكاسات المحتملة على اقتصادات الدول الأعضاء في منظمة أوابك

منظمة الأقطار العربية المصدرة للبترول - أوابك



👉 يتوقع تأثر الدول العربية المصدرة للبترول خلال عام 2020 بالتطورات في الأسواق العالمية للنفط، التي تشهد تراجعاً حاداً في مستويات نمو الطلب بسبب تدابير العزل والقيود العالمية المفروضة على السفر، على خلفية انتشار فيروس كورونا المستجد. وهو ما سينتج عنه في المجمل انخفاض متوقع في أسعار النفط الخام العالمية، بالتزامن مع خفض قياسي متوقع لإنتاج النفط الخام، تماشياً مع الإتفاق الجديد لدول (أوبك+)، لتتراجع الإيرادات النفطية والتي تُعد من أهم مصادر الدخل القومي في الدول الأعضاء، وتساهم في تحقيق التنمية المستدامة.



👉 ستحد برامج الإصلاح الاقتصادي التي يجري تنفيذها في بعض الدول الأعضاء في المنظمة، التي شهدت تحسن نسبي في مستويات النشاط في القطاعات غير النفطية، من حدة تأثر الأداء الاقتصادي.

👉 يتوقع أن تستفيد الدول الأعضاء من السياسات النقدية والحزم المالية التحفيزية التي تبنتها في الآونة الأخيرة لمواجهة الآثار الاقتصادية المترتبة على جائحة فيروس كورونا المستجد.



منظمة الأقطار العربية المصدرة للبترول أوابك



التقرير الربع السنوي حول