

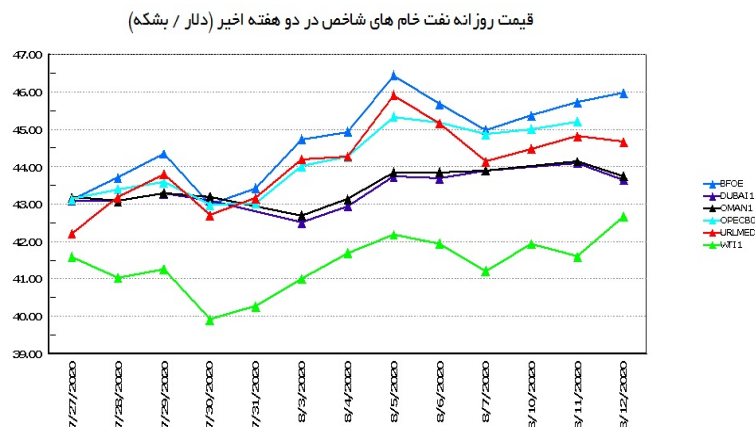
**مهمترین اخبار بازار جهانی نفت و اقتصاد:**

- \* تولید نفت ونزوئلا نزدیک به صفر است
- \* گول های نفتی دنیا ۸۷ میلیارد دلار سرمایه خود را به دلیل نفت ارزان از دست دادند
- \* چین خرید نفت از آمریکا را افزایش داد
- \* مخالفت شدید کشورهای اروپایی با تحریم های آمریکا علیه خط لوله گاز روسیه
- \* ایران به دنبال منابع جدید نفت و گاز
- \* افت قیمت نفت خام / برنت به زیر ۴۵ دلار بازگشت

### بررسی بازار جهانی نفت روز ۱۴ اوت ۲۰۲۰

روز جمعه، قیمت نفت خام در بازارهای فیوچرز، تحت تاثیر بالاگرفتن نگرانی ها در خصوص رشد کند تقاضای نفت علی رغم پیش بینی ها، وضع مجدد مقررات قرنطینه در برخی از کشورها به دلیل شیوع موج دوم ویروس کرونا و همچنین افزایش عرضه در بازارهای جهانی که ترس از پرشدن دوباره مخازن و تضعیف بازارهای جهانی را در بر خواهد داشت، اندکی کاهش یافت. بدین ترتیب، قیمت نفت خام برنت در بازار بورس لندن برای تحویل در ماه اکتبر با کاهش ۱۶ سنتی نسبت به روز پنجشنبه با قیمت ۴۴/۸۰ دلار در هر بشکه تسویه گردید. قیمت نفت خام سبک آمریکا در بازار نایمکس برای تحویل در ماه سپتامبر نیز با کاهش ۲۳ سنتی در سطح ۴۲/۰۱ دلار در هر بشکه تسویه شد.

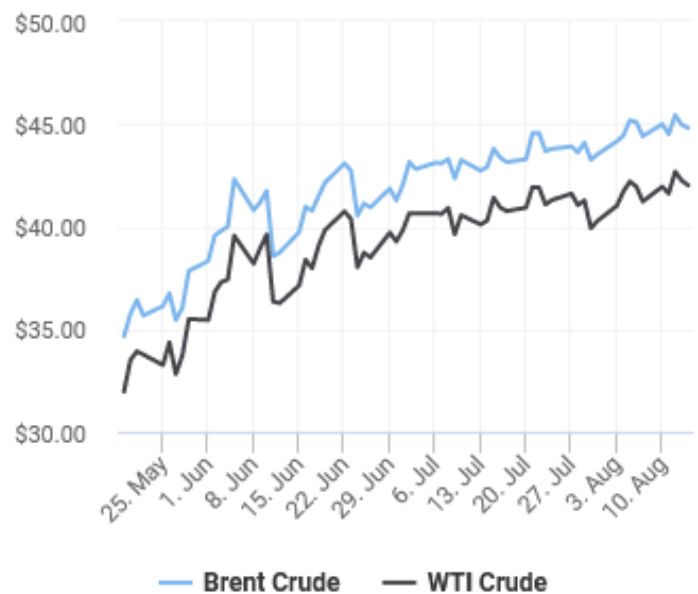
### قیمت روزانه نفت خام های شاخص در دو هفته اخیر (دلار/بشکه)



- در این شماره می خوانید :
- \* کاهش ظرفیت پالایشگاه های Rosneft در فصل دوم سال
  - \* کاهش OSP ماه سپتامبر عراق
  - \* گذار صنعت حمل و نقل دریایی به IMO ۲۰۲۰
  - \* کاهش تقاضای گازوئیل هند طی ماه ژوئیه
  - \* کاهش ذخایر نفت کوره سنگاپور با کاهش واردات
  - \* آربیتراژ HSFO در پی کاهش عرضه
  - \* کاهش تولید نفت خام چین در ژوئیه

## بررسی بازار جهانی نفت روز ۱۴ اوت ۲۰۲۰

روز جمعه، قیمت نفت خام در بازارهای فیوچرز، تحت تاثیر بالاگرفتن نگرانی‌ها در خصوص رشد کند تقاضای نفت علیرغم پیش‌بینی‌ها، وضع مجدد مقررات قرنطینه در برخی از کشورها به دلیل شیوع موج دوم ویروس کرونا و همچنین افزایش عرضه در بازارهای جهانی که ترس از پرشدن دوباره مخازن و تضعیف بازارهای جهانی را در بر خواهد داشت، اندکی کاهش یافت. بدین ترتیب، قیمت نفت خام برنت در بازار بورس لندن برای تحویل در ماه اکتبر با کاهش ۱۶ سنتی نسبت به روز پنج‌شنبه با قیمت ۴۴/۸۰ دلار در هر بشکه تسویه گردید. قیمت نفت خام سبک آمریکا در بازار نایمکس برای تحویل در ماه سپتامبر نیز با کاهش ۲۳ سنتی در سطح ۴۲/۰۱ دلار در هر بشکه تسویه شد. در نتیجه این معاملات، حق مرغوبیت نفت خام برنت نسبت به نفت خام WTI برای ماه سپتامبر به ۲/۴۹ دلار به ازاء هر بشکه رسید.



در طی هفته جاری، دو سازمان مهم مرتبط با صنعت نفت، آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) و سازمان کشورهای صادرکننده نفت (OPEC)، پیش‌بینی خود از میزان تقاضا در سال ۲۰۲۰ را کاهش دادند. لازم به ذکر است که اوپک و متحدانش تحت گروهی موسوم به اوپک پلاس، تصمیم بر افزایش میزان عرضه خود در ماه جاری دارند. به گفته Andrew Lipow مدیر شرکت Lipow Oil، همچنان بزرگترین سوال این است که آیا شیوع ویروس کرونا همچنان بر بازگشت تقاضای بنزین و سوخت دیزل تاثیرگذار خواهد بود یا خیر. با این حال، قیمت نفت خام برنت در هفته گذشته در

حدود ۰/۹ درصد و نفت خام WTI، در حدود ۱/۹ درصد افزایش را تجربه کردند. لازم به ذکر است که در اوایل هفته، با توجه به انتشار داده‌های EIA در خصوص موجودی ذخایر نفت خام، بنزین و فرآورده‌های میان‌تقطیر که به دلیل افزایش فعالیت‌های تولیدی پالایشگاه‌ها و افزایش تقاضا، کاهش شدیدی را تجربه کردند، بازارهای جهانی تقویت شدند. همچنین Phil Flynn تحلیلگر ارشد گروه Price Future در شیکاگو طی یادداشتی بیان کرد که اگر این روند ادامه‌دار باشد، قیمت نفت افزایش یافته و بازارهای جهانی تقویت خواهند شد. همچنین بر اساس داده‌های بیکرهیوز، تعداد دکل‌های حفاری ایالات متحده که شاخصی برای میزان عرضه آتی است، برای پانزدهمین هفته متوالی کاهش یافته است. اگرچه قیمت نفت خام پس از فروپاشی میزان تقاضا در ماه آوریل و تضعیف بی‌سابقه بازارهای جهانی، در ماه‌های اخیر رشد داشته است، اما همچنان آمار رو به رشد شمار مبتلایان به ویروس کرونا در جهان و ترس از تحت‌تاثیر قرار گرفتن مجدد تقاضا مانعی در جهت رشد و تقویت هر چه بیشتر بازارهای جهانی می‌باشد. در این میان هند نیز از رکورد بیشترین تعداد مبتلایان به ویروس کرونا در این کشور طی یک روز خبر داد. اوپک و متحدانش شامل روسیه تحت عنوان اوپک پلاس که از ماه مه در حدود ۱۰ درصد از میزان عرضه خود را طی توافقی بی‌سابقه کاهش دادند، کمک شایانی به تقویت بازارهای جهانی و افزایش قیمت نفت کردند. این گروه تصمیم به افزایش میزان تولید دارد و روز چهارشنبه در نشستی در خصوص جزئیات این توافق و بازنگری آن تصمیم‌گیری خواهد کرد.

## کاهش ظرفیت پالایشگاه‌های Rosneft در فصل دوم سال

پلاتس (۱۴ اوت) - طبق اعلام Rosneft، ظرفیت پالایشگاه‌های روسی آن شرکت با ورودی ۲۱/۵ میلیون تن خوراک در فصل دوم سال، نسبت به فصل اول سال، ۱۷/۲ درصد و نسبت به مدت زمان مشابه سال ماقبل ۶ درصد کاهش داشته است. این کاهش ظرفیت ناشی از بهبود فرآیند در پی کاهش حاشیه سود پالایشگاهی پس از شیوع کووید-۱۹ بوده است. مجموع ظرفیت در نیمه اول سال، معادل ۴۷/۴ میلیون تن بوده که نسبت به مدت مشابه سال ماقبل تغییری نکرده است. این شرکت طی فصل دوم سال در مجموع ۲۰/۹ میلیون تن فرآورده‌های نفتی در روسیه تولید نموده که نسبت به فصل اول سال ۱۶/۵ درصد و نسبت به مدت زمان مشابه سال ماقبل ۵/۳ درصد کاهش داشته است. مجموع تولید در نیمه اول سال، معادل ۴۶ میلیون تن بوده که نسبت به مدت مشابه سال ماقبل ۰/۵ درصد کمتر است. تولید بنزین در فصل دوم سال با ۲۵/۷ درصد کاهش نسبت به فصل اول و ۲۷/۳ درصد کاهش نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۲/۶۶ میلیون تن رسید. تولید گازوئیل

مواجه هستیم حتی کمتر از سال پیش که نشان از غیاب خیلی از فرآورده‌های پارافینی در بازار دارد. Kortegard گفت در فصل اول سال مسائلی مرتبط با پایداری وجود داشت که برخی سوخت‌ها نزدیک به سرحد مخلوط شده بودند که ناشی از تقاضای غیرقابل پیش‌بینی و استثنایی برای نفت کوره با گوگرد کم بود و در نتیجه برخی ترکیب‌کنندگان بر سر نسبت پارافینی به آروماتیک توافق کردند. تقاضا برای نفت کوره با گوگرد خیلی کم بین دسامبر و ژانویه و با هجوم به ذخایر این برش که مطابق IMO ۲۰۲۰ بوده و در خلال نگرانی از محدودیت‌های موجود افزایش یافت. با شیوع ویروس کرونا و مواجهه‌ی بازار با عرضه‌ی مازاد، افزایشی در انواع ترکیبات مخلوط شدنی مورد استفاده برای تولید VLSFO رخ داد.

### کاهش تقاضای گازوئیل هند طی ماه ژوئیه

پلاتس (۱۴ اوت) - میزان مصرف گازوئیل هند در ماه ژوئیه نسبت به ماه پیش از آن در حدود ۱۲/۴ درصد کاهش یافته و به سطح ۵/۵ میلیون متریک تن رسیده است. علت عمده آن نیز کاهش تقاضا در پی ازسرگیری محدودیت‌های تردد ناشی از افزایش موارد ابتلا به ویروس کرونا ذکر شده است. طبق آخرین آمارهای منتشره توسط واحد تحلیل و برنامه‌ریزی نفت هند، کاهش مذکور پس از دوماه افزایش پیاپی تقاضا بوده که بر اثر کاهش محدودیت‌ها و لذا تقویت مصرف به علت افزایش میزان حمل و نقل، مصارف صنعتی و دیگر فعالیت‌های اقتصادی ایجاد شده است. طبق گزارش تحلیلی منتشره در ۱۲ ام ماه اوت توسط موسسه پلاتس، تعطیلی فعالیت‌های اقتصادی، تقاضای ضعیف و تعلیق موقتی فعالیت شرکت‌ها، طی ماه‌های آتی بر فعالیت‌های تجاری و میزان تقاضای نفت خام تاثیر می‌گذارد. کاهش در میزان تقاضای فرآورده‌های نفتی طی ماه ژوئیه نسبت به ماه مشابه سال قبل، بیش از همه در گازوئیل/دیزل، بنزین و نفت سفید/ سوخت جت گزارش شده که به ترتیب کاهش به میزان ۳۱۵، ۷۰ و ۱۲۰ هزار بشکه در روز را ثبت نموده‌اند. طبق گزارش پلاتس، انتظار می‌رود میزان تقاضای نفت خام هند در شش ماهه دوم سال، در حدود ۲۶۰ هزار بشکه در روز کاهش یافته و با احتساب کاهش شش ماهه نخست، میزان تقاضای نفت خام هند در مجموع به میزان ۴۸۰ هزار بشکه در روز کاهش یابد.

### کاهش ذخایر نفت کوره سنگاپور با کاهش واردات

پلاتس (۱۳ اوت) - ذخایر تجاری مخازن ساحلی نفت کوره سنگاپور به علت کاهش واردات، با ۱/۷ درصد کاهش به نسبت هفته گذشته، در ۱۲ اوت به ۲۳/۸۱۷ میلیون بشکه یا ۳/۷۵ میلیون متریک تن رسید. واردات نفت کوره سنگاپور با ۵۴/۵ درصد کاهش

شامل گازوئیل دریایی نیز در مجموع طی فصل دوم سال با کاهش ۱۵/۴ درصد نسبت به فصل اول و کاهش ۳/۶ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۷/۱۹ میلیون تن رسید. تولید نفتا در فصل دوم سال با ۱۰/۶ درصد کاهش نسبت به فصل اول، و ۲۲ درصد افزایش نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۱/۴۴ میلیون تن رسید. تولید نفت کوره در فصل دوم سال با ۲۱/۴ درصد کاهش نسبت به فصل اول و ۶/۹ درصد کاهش نسبت به مدت مشابه سال قبل مجموعاً ۵ میلیون تن بود.

### کاهش OSP ماه سپتامبر عراق

پلاتس (۱۴ اوت) - قیمت‌های رسمی فروش (OSP) نفت خام عراق برای ماه سپتامبر کاهش یافت. بنابر اعلام سازمان دولتی بازاریابی نفت خام عراق (SOMO) قیمت‌های رسمی فروش نفت خام این کشور برای ماه سپتامبر به مقاصد اروپایی و آمریکایی کاهش یافته است. طبق اظهارنظر معامله‌گران نفتی، کاهش قیمت‌ها برای مشتریان اروپایی بیشتر قابل توجه بوده و دلیل آن نیز فروش نرفتن محموله‌های نفت خام بصره ناشی از بالا بودن نسبی OSP در ماه اوت ذکر شده است. برای محموله‌های بارگیری شده در ماه سپتامبر به مقصد اروپا، OSP اعلامی برای نفت خام‌های سبک و سنگین بصره هر دو به نسبت نفت خام برنت مدت‌دار ۲ دلار در هر بشکه کاهش یافته و به ترتیب منهای ۴۰ سنت در هر بشکه و منهای ۲/۸۵ دلار در هر بشکه اعلام شد. بیشترین کاهش OSP مربوط به نفت خام مخلوط کرکوک بوده که نسبت به نفت خام برنت مدت‌دار به اضافه ۸۵ سنت در هر بشکه اعلام شده که نسبت به ماه اوت ۱/۳۰ دلار در هر بشکه کاهش نشان می‌دهد. برای مقصد آمریکا، قیمت تمامی نفت خام‌های سبک و سنگین بصره و کرکوک ۱۰ سنت در هر بشکه کاهش یافته‌اند. طبق اعلام موسسه پلاتس، SOMO پیش از این در پی پیروی از کاهش OSP توسط عربستان سعودی اقدام به کاهش OSP ماه سپتامبر برای خریداران آسیایی کرده بود.

### گذار صنعت حمل و نقل دریایی به IMO ۲۰۲۰

پلاتس (۱۴ اوت) - به گفته‌ی مدیر فنی شرکت تأمین سوخت دریایی Bunker One، گذار صنعت حمل و نقل دریایی به IMO ۲۰۲۰ که قائل به کاهش حداکثر گوگرد سوخت دریایی از ۳/۵ به ۰/۵ درصد است، سهل‌تر از آن چه که حتی خوشبینانه پیش‌بینی می‌شد، در حال روی دادن است. به گفته‌ی Steffen Kortegard، اساساً هیچ شکایتی از این صنعت در سال ۲۰۱۹ و اوایل ۲۰۲۰ وجود نداشته است. وی افزود ما کمتر با مشکلات همسان شدن

کاهش تولید نفت خام چین در ژوئیه

پلاتس (۱۴ اوت) - در پی بروز سیل در بخش‌هایی از چین و حاشیه سود کم، میزان تولید نفت خام این کشور بالاخره در ماه ژوئیه، پس از چهار ماه افزایش تولید، یک قدم به عقب رانده شد. داده‌های منتشر شده دفتر ملی آمار در ۱۴ اوت نشان داد تولید این کشور در ماه ژوئیه با ۰/۴ درصد کاهش، به ۱۴/۰۸ میلیون بشکه در روز رسید و این درحالی است که بالاترین میزان تولید ثبت شده در ماه ژوئن ۱۴/۱۴ میلیون بشکه در روز بوده است. در مجموع، از ماه ژوئن حداقل ۲۰ پالایشگاه دولتی در سراسر کشور که هیچ برنامه تعمیر و نگهداری ندارند، نرخ بهره‌برداری در ماه ژوئیه را ۱ تا ۱۷ درصد کاهش دادند. پلاتس گزارش داد حجم تولید نفت خام چین برای دومین بار در ماه ژوئیه، عدد ۱۴ میلیون بشکه در روز را نقض کرد و دلیل آن را تعمیرات و راه‌اندازی مجدد چندین پالایشگاه Sinopec و پالایشگاه‌های معروف PetroChina عنوان نمود. داده‌های NBS نشان می‌دهد، تولیدات مذکور در ماه ژوئیه ۱/۴ درصد بیشتر از ماه ژوئن بوده که از ۵۷/۸۷ میلیون تن به ۵۹/۵۶ میلیون تن رسیده است. به دنبال کاهش ۵/۶ درصدی تولیدات در سه ماهه اول امسال به دلیل همه‌گیری ویروس کرونا، افزایش شدید ۱۲/۴ درصدی در ماه ژوئیه، توان تولید از ماه ژانویه تا ژوئیه را به ۱۳/۰۳ میلیون بشکه در روز رسانده است، در نتیجه میانگین توان تولید در هفت ماهه اول امسال نسبت به مدت مشابه سال قبل، ۱/۸ درصد بالاتر می‌باشد.

در هفته منتهی به ۱۲ اوت به ۶۸۶,۹۹۴ متریک تن رسید. این حجم واردات هفتگی کمترین میزان از ۲۷ مه، زمانی که میزان آن ۲۹۳,۳۱۰ متریک تن بود، می‌باشد. معامله‌گران نفت کوره، کاهش آربیتراژ محموله‌های نفت کوره از غرب در ماه اوت را انتظار داشتند، چراکه اختلاف قیمت بین آسیا و اروپا جهت پوشش هزینه‌های حمل و نقل کافی نیست. میزان پیش‌بینی شده واردات نفت کوره با گوگرد پایین از اروپا و آمریکا در ماه اوت تنها ۱/۵ الی ۲ میلیون متریک تن است، در حالی که در ژوئیه ۲ الی ۲/۵ میلیون متریک تن بود. داده‌ها حاکی از آن است که میزان واردات نفت کوره سنگاپور از اروپا، آمریکا، روسیه و برزیل در هفته گذشته کاهش یافته است. از سوی دیگر واردات از خاورمیانه با ۲۴/۷ درصد افزایش، در ۱۲ اوت به ۱۹۰,۷۰۳ متریک تن رسید. عمده این افزایش مربوط به واردات از عراق بود که ۱۰۶,۹۰۱ متریک تن نفت کوره را به سنگاپور ارسال کرده است. بعلاوه سنگاپور ۸۳,۸۰۲ متریک تن نفت کوره از بحرین وارد کرده است.

آربیتراژ HSFO در پی کاهش عرضه

پلاتس (۱۴ اوت) - در پی کاهش عرضه و فراوانی نفت کوره با سولفور بالا در بازار که در پی ایجاد برخی تغییرات در مقررات IMO ۲۰۲۰ از اولیه ژانویه سال جاری صورت گرفت، آربیتراژ نفت کوره‌ی سولفور بالا از رویه‌های معمول خارج شده است. اگر چه صادرات نفت کوره از اروپا به غرب آفریقا اتفاقی تازه نیست، از اول ژوئیه واردات این فرآورده از مدیترانه به‌طرز معناداری افزایش یافته و در رقابت با نفت کوره‌ی شمال غرب اروپا قرار گرفته است. براساس داده‌های موسسه کپلر، منطقه غرب آفریقا در سال گذشته به‌طور متوسط ۶۶ درصد نفت کوره‌ی مورد نیاز را از هلند وارد می‌کرد که به‌طور متوسط ۸۸۰ هزار بشکه در ماه بود. این در حالی است که در سال جاری واردات این فرآورده از هلند به ۳۸ درصد کاهش و به میانگین ۷۹۵ هزار بشکه رسیده است. در مقابل، در حالی که واردات نفت کوره غرب آفریقا از مدیترانه تنها ۶ درصد بود، در هفت ماهه اول سال، واردات این محصول به خلیج گینه به ۳۹ درصد کل واردات این منطقه افزایش یافته است و این در حالیست که کل واردات نفت کوره افزایش بسیار ناچیزی در سال جاری نداشته و تنها از ۱/۴۲ میلیون بشکه در ماه در سال گذشته به ۱/۵۹ میلیون بشکه در سال جاری رسیده است. منابع اروپایی اظهار داشتند به دلیل تمرکز پالایشگاه‌ها برای تولید نفت کوره با سولفور ۰/۵ درصد و اجتناب از تولید نفت کوره با سولفور بالا، این فرآورده با کاهش در بازار مواجهه شده است.