

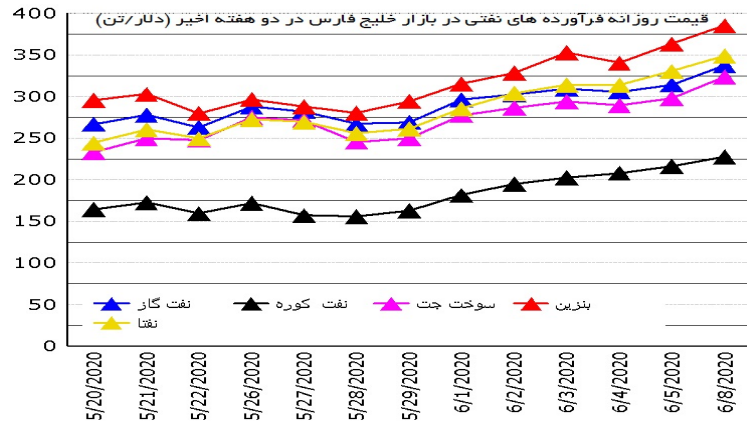


۱۳۹۹/۰۳/۲۰

سه شنبه

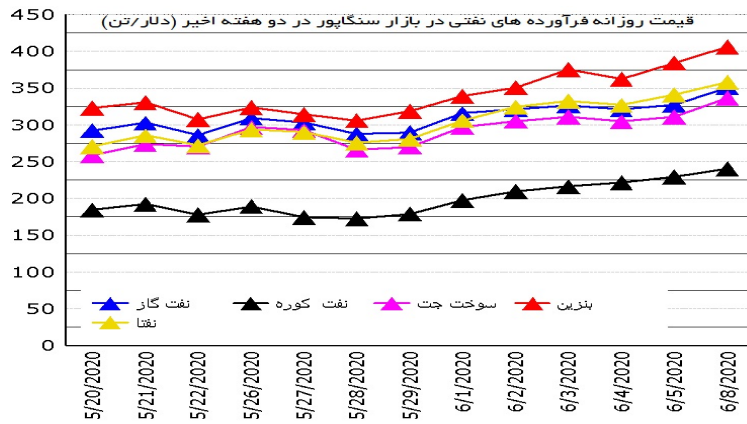
بولتن روزانه امور بین الملل - معاونت تحقیقات و برنامه ریزی

شماره : ۷۰۰۴



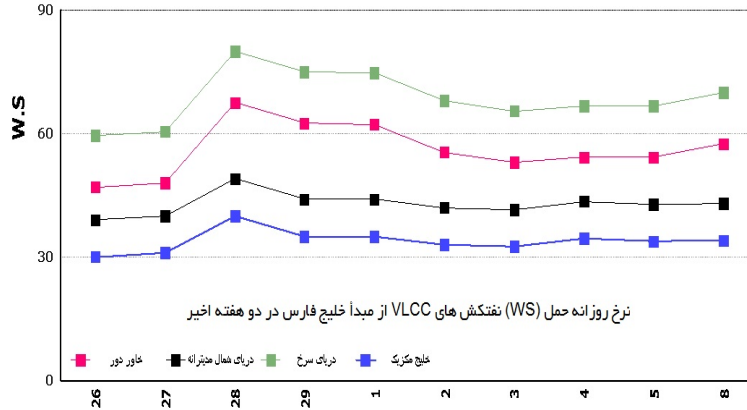
مهمترین اخبار بازار جهانی نفت و اقتصاد:

- * تولید نفت روسیه امسال ۵۰ میلیون تن کاهش می یابد
- * صادرات نفت عربستان در ۳ ماه نخست ۲۰۲۰ کاهش یافت
- * اجماع اعضای اوپک برای تمدید یک ماهه توافق کاهش تولید نفت
- * واردات نفت چین افزایش یافت
- * بزرگترین میدان نفتی لیبی تولید را از سر می گیرد
- * تولید نفت آمریکا در خلیج مکزیک از سر گرفته می شود

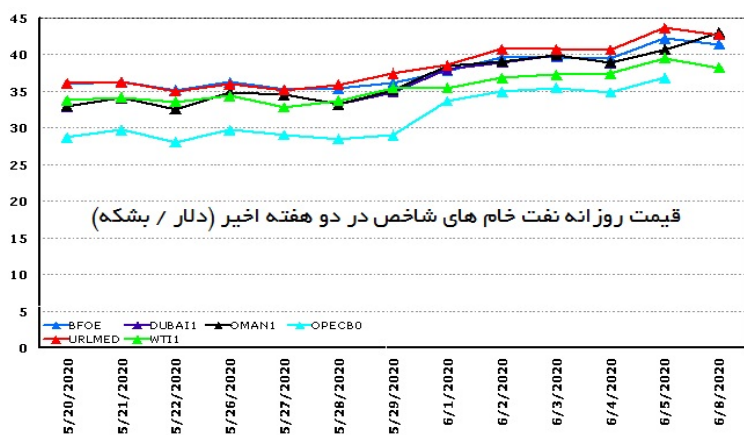


بررسی بازار جهانی نفت روز ۸ ژوئن ۲۰۲۰

روز دوشنبه، قیمت نفت خام در بازارهای فیوچرز، پس از توافق گروه اوپک پلاس برای تمدید دوره توافق کاهش تولید در حدود ۳ درصد کاهش یافت، چراکه عربستان سعودی و دو تولیدکننده بزرگ دیگر خلیج فارس بیان داشتند که میزان کاهش تولید داوطلبانه آنها که بیش از یک میلیون بشکه در روز است، دیگر ادامه نخواهد یافت. بدین ترتیب، قیمت نفت خام برنت در بازار بورس لندن برای تحویل در ماه اوت با کاهش ۱/۵ دلاری نسبت به روز جمعه با قیمت ۴۰/۸ دلار در هر بشکه تسویه گردید. قیمت نفت خام سبک آمریکا در بازار نایمکس برای تحویل در ماه ژوئیه نیز با کاهش ۱/۲۶ دلاری در سطح ۳۸/۱۹ دلار در هر بشکه تسویه شد.



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

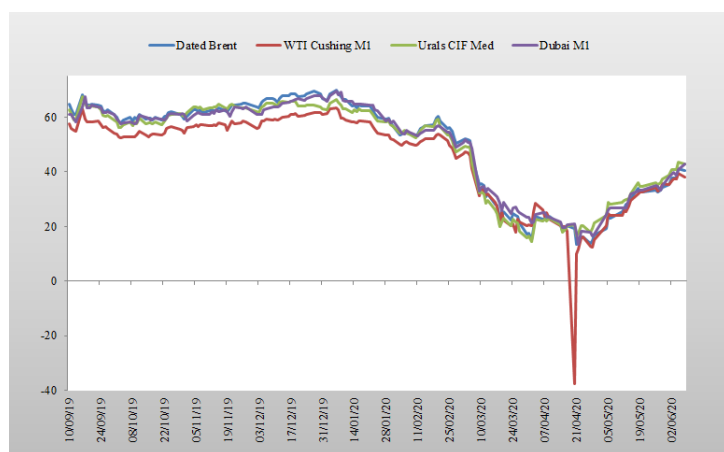


در این شماره می خوانید:

- * تحلیل بازار فرآورده های نفتی هفته منتهی به ۸ ژوئن ۲۰۲۰
- * کاهش سود پالایشی در سنگاپور با افزایش خرید نفت خام چین
- * اعلام قیمت های رسمی نفت خام های امارات برای ماه ژوئیه
- * رفع شرایط اضطراری در برخی میدان های نفتی لیبی
- * تمدید توافق کاهش تولید نفت توسط عربستان سعودی

بررسی بازار جهانی نفت روز ۸ ژوئن ۲۰۲۰

روز دوشنبه، قیمت نفت خام در بازارهای فیوچرز، پس از توافق گروه اوپک پلاس برای تمدید دوره توافق کاهش تولید در حدود ۳ درصد کاهش یافت، چراکه عربستان سعودی و دو تولیدکننده بزرگ دیگر خلیج فارس بیان داشتند که میزان کاهش تولید داوطلبانه آنها که بیش از یک میلیون بشکه در روز است، دیگر ادامه نخواهد یافت. بدین ترتیب، قیمت نفت خام برنت در بازار بورس لندن برای تحویل در ماه اوت با کاهش ۱/۵ دلاری نسبت به روز جمعه با قیمت ۴۰/۸ دلار در هر بشکه تسویه گردید. قیمت نفت خام سبک آمریکا در بازار نایمکس برای تحویل در ماه ژوئیه نیز با کاهش ۱/۲۶ دلاری در سطح ۳۸/۱۹ دلار در هر بشکه تسویه شد. در نتیجه این معاملات، حق مرغوبیت نفت خام برنت نسبت به نفت خام WTI برای ماه اوت به ۲/۳۷ دلار به ازاء هر بشکه رسید.



ارزش نفت خام برنت پس از هفت روز متوالی افزایش قیمت، کاهش ۳/۶ درصدی داشت و نفت خام WTI نیز در حدود ۳/۴ درصد افت قیمتی را تجربه کرد. سازمان کشورهای صادرکننده نفت، روسیه و سایر تولیدکنندگان نفت در ماه آوریل توافق کردند که میزان عرضه نفت خام به بازارهای جهانی را در حدود ۹/۷ میلیون بشکه در روز در ماه‌های مه و ژوئن کاهش دهند تا بتوانند بدین وسیله از قیمت نفت حمایت کنند، چراکه اعمال مقررات قرنطینه و محدودیت تردد در بسیاری از کشورها که در پی شیوع ویروس کرونا رقم خورد، باعث سقوط شدید تقاضای نفت شده بود. این گروه موسوم به اوپک پلاس روز شنبه، توافق نمودند تا این میزان کاهش را در ماه ژوئیه نیز ادامه دهند که دربرگیرنده حدود ۱۰ درصد از میزان عرضه جهانی می‌باشد. اگرچه، وزیر انرژی عربستان سعودی، عبدالعزیز بن سلمان، روز دوشنبه از عدم تمایل عربستان سعودی، کویت و امارات متحده عربی برای ادامه کاهش

داوطلبانه میزان تولید که در حدود ۱/۱۸ میلیون بشکه علاوه بر میزان توافق شده توسط اعضای اوپک پلاس بود، خبر داد. به گفته Bjornar Tonhaugen تحلیلگر گروه Rystad Energy، کاهش داوطلبانه میزان تولید در زمانیکه بازار با مزاد عرضه مواجه است، راه حل بسیار مناسبی است. در همین میان، تولیدکنندگان نفت شیل آمریکا نیز با افزایش قیمت نفت در بازارهای جهانی، شروع به بازگشایی چاه‌ها و افزایش میزان تولید کرده‌اند. تحلیلگران بر این باورند که این امر می‌تواند مانع از بهبود تقاضای تضعیف شده شود و همچنین تلاش‌های اوپک برای بازگرداندن ثبات به بازار و حمایت از قیمت را نیز تحت تاثیر قرار خواهد داد. همچنین عربستان سعودی، قیمت رسمی فروش نفت خام خود را با توجه به پیش‌بینی‌ها در جهت بهبود تقاضای جهانی، افزایش داد. Bob Yawger مدیر بخش انرژی در شرکت Mizuho در نیویورک بیان داشت، نفت خام آمریکا دوباره به بازار باز خواهد گشت و گمانه‌زنی‌هایی نیز در این خصوص وجود دارد که افزایش قیمت نفت خام عربستان سعودی می‌تواند حاشیه سود پالایشی در آسیا را که در حال حاضر اندکی رو به بهبود است را از بین ببرد. چین نیز که بزرگترین واردکننده نفت خام در جهان است، از رکورد روزانه خرید ۱۱/۳ میلیون بشکه نفت خام توسط این کشور در ماه مه خبر داده است.

تحلیل بازار فراورده‌های نفتی هفته منتهی به ۸ ژوئن ۲۰۲۰

در هفته گذشته بازار نفت خام‌های شاخص در سراسر جهان شاهد رشد بود. در همین راستا اختلاف قیمت شاخص برنت-دوبی (EFS) افزایش یافته و در منفی ۰/۳۱ دلار قرار گرفت. بر اساس گزارش رویترز متوسط قیمت نفت خام دوبی در بازار آسیا با ۳/۸۹ دلار افزایش نسبت به هفته منتهی به ۱ ژوئن، به ۳۹/۴۴ دلار در بشکه رسید. قیمت نفت خام‌های برنت، یورال روسیه، لوئیزیانای آمریکا و مارس مکزیک نیز در دوره زمانی مشابه به ترتیب ۵/۵۱، ۵/۶۶، ۳/۷۳ و ۳/۸۲ دلار افزایش یافتند. سود پالایشی فراورده‌های نفتی اصلی در بازارهای مختلف برای سیستم‌های ساده و پیچیده طی هفته گذشته، عمدتاً بعلا افزایش قیمت نفت خام خوراک و همچنین مزاد موجودی ذخایر، ضعیف باقی ماند. این ضعف در سودهای پالایشی و همچنین لبریز بودن مخازن و موجودی‌ها نشانگر تأخیر بالقوه در تعادل مجدد در بازار و نیاز به تداوم کاهش نرخ فعالیت پالایشگاه‌ها است. در این میان، اگرچه سود پالایشی سیستم‌های پیچیده از اواسط ماه مه رشد اندکی نسبت به سیستم‌های ساده داشتند، اما بطور کلی ضعیف هستند. کرایه HSFO در سطح جهانی در چند هفته اخیر بدون تغییر باقی مانده و به نظر می‌آید چندان تحت تأثیر افزایش قیمت نفت خام خوراک قرار نگرفته است.

توجه به بازگشت تقاضای منطقه‌ای و همچنین آربیتراژ به سرعت افزایش یافت. همچنین پیش‌بینی‌ها حاکی از آن هستند که تقاضا برای بنزین بسیار سریع‌تر از سایر فراورده‌ها به حالت قبل برخواهد گشت و بنابراین کرک بنزین در آینده رشد بیشتری نیز خواهد کرد. کرک گازوئیل/دیزل بطور هفتگی افزایش یافت اما همچنان نسبت به گذشته ضعیف است. در بازار سنگاپور، ذخایر فراورده‌های میان‌تقطیر نسبه به هفته قبل کمی کاهش یافت اما همچنان ۳۲ درصد بیشتر از سال گذشته است. با تداوم کاهش نرخ تولید پالایشگاه‌ها، انتظار می‌رود که روند بهبود تدریجی کرک گازوئیل/دیزل ادامه یابد. کرک HSFO در بازار آسیا نسبت به هفته گذشته افزایش یافت.

در بازار اروپا و مدیترانه و همچنین بازار آمریکا سود پالایشی به میزان قابل توجهی کاهش یافت و برای هر دو سیستم‌های ساده و پیچیده منفی شد. اگرچه با ادامه کاهش نرخ فعالیت پالایشگاه‌ها و افزایش تقاضا، پیش‌بینی می‌شود که کرک‌ها افزایش یابند. در این میان کرک نفتا بعلاوه تقویت بازار بنزین افزایش یافت. اما افزایش تولید فراورده‌های سبک، از افزایش بیشتر کرک نفتا جلوگیری خواهد کرد. کرک بنزین به علت افزایش تقاضا تقویت شد و پیش‌بینی می‌شود در طول ماه ژوئن بیشتر افزایش یابد. کرک دیزل و سوخت‌جت/نفت سفید نسبت به هفته گذشته کاهش یافت. کرک HSFO کمی در طول هفته افزایش یافت و VLSFO بر اساس تناژ با تخفیف نسبت به برنت موعدهار معامله شد. برای اولین بار از اواسط ماه مه بنزین بالاتر از VLSFO قرار گرفت که این امر منجر به جذب خوراک به سوی واحدهای FCC (تقطیر کراکینگ سیال) به جای مخلوط شدن در مخازن VLSFO می‌شود. با تقویت بیشتر بنزین انتظار می‌رود که تولید VLSFO افت بیشتری کند.

کاهش سود پالایشی در سنگاپور با افزایش خرید نفتخام چین

پلاتس (۸ ژوئن) - بررسی‌های پلاتس نشان می‌دهد که متوسط زیان پالایش نفتخام دوبی در سنگاپور در هفته منتهی به ۵ ژوئن منفی ۳/۸۹ دلار در هر بشکه است که ۸۶ سنت بیشتر از هفته قبل بوده است. این در حالی اتفاق افتاده است که مقدار ذخائر فرآورده‌های نفتی در این منطقه طی یک هفته کاهش داشته است. بر اساس داده‌های اطلاعات انرژی سنگاپور در هفته گذشته ذخائر بنزین و نفتا در سنگاپور افزایش داشته است اما ذخائر فرآورده‌های نفتگاز و سوخت جت ۳۰۰ هزار بشکه کم شده و به ۱۴/۶ میلیون بشکه رسیده است. آمار واردات نفتخام چین نشان می‌دهد که در ماه مه این کشور روزانه ۱۱/۳۴ میلیون بشکه نفتخام وارد کرده است که ۱۹ درصد بیشتر از سال گذشته است. در ماه‌های مارس و آوریل

تقاضا برای سوخت‌های حمل و نقل جاده‌ای و متعاقباً میزان مصرف نفت‌خام در حال افزایش است، که احتمالاً منجر به افزایش موجودی فراورده‌های مستقیم از جمله پسماند خواهد شد. در حالیکه به نظر می‌آید این مسأله موجب کاهش بیشتر ارزش کرک HSFO خواهد شد، ملاحظات دیگر بسیاری نیز دال بر کاهش عرضه آن در بازار هستند. برای مثال از منظر کیفیت نفت‌خام خوراک، مطمئناً در میزان پسماند کاهش بوجود خواهد آمد؛ چرا که تمديد کاهش‌های اوپک پلاس منجر به خارج شدن ۲ میلیون بشکه در روز پسماند اتمسفریک گوگرد بالا از بازار نسبت به فصل اول خواهد شد. در حقیقت هنوز بطور کامل تأثیرات این امر در بازار مشاهده نشده است، چرا که بسیاری از پالایشگاه‌ها همچنان در حال پالایش نفت‌های ارزان اوپک خریداری شده طی ماه‌های مارس و آوریل هستند. از نظر فصلی نیز به علت افزایش تولید آسفالت در طول ژوئیه تا سپتامبر و در نتیجه هدایت نفت کوره به سمت مخازن آسفالت، شاهد کاهش عرضه آن خواهیم بود. همچنین می‌بایست افزایش تقاضای فصلی نفت کوره در خاورمیانه جهت تولید برق در ماه‌های ژوئن تا ژوئیه را نیز در نظر گرفت. بنابراین، از منظر پیش‌بینی زمانبندی جهت ایجاد تعادل در بازار، با در نظر گرفتن افزایش قیمت نفت‌خام و کاهش تقاضای بانکر از یک سو و از سوی دیگر کاهش عرضه، که کرک HSFO را در سطوح ضعیف کنونی نگه می‌دارند، ممکن است موقتاً شاهد تغییر این موقعیت در کوتاه مدت به سوی افزایش ارزش آن باشیم. چرا که طبق پیش‌بینی‌ها در کوتاه مدت مدت ریسک کاهش قیمت نفت‌خام وجود دارد؛ زیرا برخی از چاه‌های نفتی در آمریکا که تعطیل بودند مجدداً راه اندازی شده‌اند و همچنین احتمال افزایش تولید از جانب اعضای اوپک پلاس، علی‌رغم تمديد توافق کاهش‌ها، وجود دارد. در بازار فراورده‌های نفتی آسیا طی هفته گذشته: میزان سودپالایشی بخصوص در مورد سیستم‌های پیچیده کاهش یافته است؛ که علت آن کاهش دسترسی به نفت‌خام‌های متوسط/سنگین می‌باشد. با تمديد توافق کاهش اوپک پلاس و در نتیجه افزایش قیمت نفت سنگین احتمالاً فشار بر سود پالایشی سیستم‌های پیچیده تا فصل سوم ادامه خواهد داشت. بعلاوه در حال حاضر حدود ۴ میلیون بشکه در روز از ظرفیت پالایشی تعطیل است، که اگر به مدار تولید بازگردد، شاهد عرضه بیشتر و در نتیجه تداوم افزایش فشار بر سود پالایشی خواهیم بود. کرک نفتا بطور هفتگی افزایش یافت و نسبت به دیزل دارای حق مرغوبیت شد. در حال حاضر نفتا، بعنوان خوراک پتروشیمی، تنها فرآورده اصلی است که ساختار بکواردیشن دارد. اما با توجه به حق مرغوبیتی که نفتا بر رقیبش، در مورد خوراک پتروشیمی، یعنی LPG دارد، احتمال دارد که واحدهای کراکینگ به سمت مصرف LPG گرایش پیدا کنند و در نتیجه این موضوع مانع افزایش بیشتر کرک نفتا خواهد بود. در مورد بنزین موتور، ارزش کرک بنزین با

نفتخامهای وارداتی چین ذخیره می‌شد اما با شرایط بکوارد، پالایشگاههای این کشور ذخائر را مصرف و در عوض نفتخامهای ارزان قیمت از آمریکا، آمریکای جنوبی و غرب آفریقا را جایگزین واردات مرسوم از خاور میانه و روسیه کردند. تحلیلگران پلاتس معتقدند با توجه به کمبود نفتخامهای خاورمیانه، چینی‌ها باید از راههای دورتر نفتخام خریداری نمایند. در عین حال حدود ۳۸ میلیون بشکه نفتخام در مخازن شناور در اطراف چین موجود است که بی‌سابقه است. در چهار هفته گذشته متوسط این رقم ۲۷ میلیون بشکه بوده است.

اعلام قیمت‌های رسمی نفتخام‌های امارات برای ماه ژوئیه

پلاتس (۸ ژوئن) - شرکت نفت ملی امارات (ADNOC) حق مرغوبیت قیمت رسمی فروش نفتخام موربان را نسبت به نفتخام دویی ۱ دلار اعلام کرد که ۵/۴۵ دلار بالاتر از ماه ژوئن است. قیمت نفتخام متوسط و ترش زاکوم علیا که در ماه ژوئن ۵۰ سنت کمتر از دویی بود برای ماه ژوئیه برابر با این نفتخام خواهد بود. در ماههای مه و ژوئن قیمت این نفتخام بالاتر از نفتخام موربان بود. قیمت نفتخام ام لولو برابر با موربان و نفتخام مخلوط داس ۳۵ سنت کمتر از آن اعلام شده است. این شرکت قبلا اعلام کرده بود که در ژوئن بارگیری نفتخام موربان و زاکوم ۲۰ و ام لولو و داس ۵ درصد کاهش داشته است. امارات که سومین تولید کننده بزرگ اوپک است پذیرفته بود که مقدار تولید روزانه نفتخام خود را از ۱/۴ میلیون بشکه در روز در ماه آوریل، به ۲/۵ میلیون بشکه در روز در ماه ژوئن کاهش دهد. در تاریخ ۶ ژوئن ائتلاف اوپک پذیرفت که کاهش تولید به مقدار ۹/۶ میلیون بشکه در روز را تا ماه ژوئیه ادامه دهد. مقدار کاهش در پایان ماه ژوئن بر اساس توافق قبلی باید ۷/۷ میلیون بشکه باشد. عربستان، امارات و کویت قبلا اعلام کرده بودند که علاوه بر میزان توافق شده اوپک، فقط در ماه ژوئن مقدار تولید را ۱/۲ میلیون بشکه دیگر هم کاهش می‌دهند. اما این کاهش داوطلبانه در ماه ژوئیه ادامه نخواهد یافت.

رفع شرایط اضطراری در برخی میدانهای نفتی لیبی

پلاتس (۸ ژوئن) - شرکت ملی نفت لیبی اعلام کرده است که شرایط اضطراری در میدانهای نفتی صحرا با ۳۳۰ هزار بشکه تولید در روز و الفیل با ۷۵ هزار بشکه مرتفع شده و نفتخام به پالایشگاه زاویه ارسال شده است و همچنین صادرات از ترمینال نفتی زاویه به زودی از سر گرفته خواهد شد. با این ترتیب موانع تولید یک سوم از نفت لیبی مرتفع شده است. تولید در این میادین از ۵ ماه قبل

متوقف شده بود و میزان تولید نفت کشور را به پایین ترین رکورد طی نه و نیم سال گذشته رسانده بود. پیش بینی می‌شود که خسارات وارده به میدان نفتی صحرا طی ۹۰ روز به طور کامل مرتفع شود و مقدار تولید از ۳۰ هزار بشکه در روز به ظرفیت کامل برسد. الفیل نیز با ۱۲ هزار بشکه در روز شروع کرده است و طی ۲ هفته به تولید کامل خواهد رسید. از تاریخ ۱۸ ژوئن که ارتش ملی لیبی ترمینال نفتی را محاصره کرد، مقدار تولید نفت کشور به کمتر از ۸۰ هزار بشکه کاهش یافت. این کمترین مقدار تولید نفت کشور از سال ۲۰۱۱ به این طرف است. سقوط قذافی در آن سال کشور را وارد جنگهای داخلی کرد.

تمدید توافق کاهش تولید نفت توسط عربستان سعودی

پلاتس (۸ ژوئن) - با توجه به اینکه اوپک و متحدانش با تمدید توافق کاهش تولید تاریخی خود تا ماه ژوئیه موافقت کردند، به گفته وزیر انرژی کشور عربستان، این کشور که بزرگترین صادرکننده جهان است، شاهد علائم بهبود تقاضای جهانی نفت است. شرکت نفت دولتی آرامکو قیمت‌های فروش رسمی (OSP) نفت خام ماه ژوئیه را بطور چشمگیری افزایش داده است، بطوریکه شاهزاده عبدالعزیز بن سلمان وزیر انرژی عربستان سعودی گفت این نشانه خوبی از بازگشت تقاضا و رونق گرفتن بازار است. وی افزود اگر نشانه‌ای از افزایش کافی در تقاضا وجود نداشت، شرکت آرامکو این افزایش قیمت را انجام نمی‌داد. اظهارات وی دو روز پس از نشست اوپک پلاس و ادامه کاهش تولید ۹/۶ میلیون بشکه در روز تا ماه ژوئیه بیان شد. این تمدید کوتاه مدت جهت حمایت از قیمت‌ها در چشم‌انداز تیره و تاریک اقتصاد جهانی است. و مطمئناً، OSPهای آرامکو به طور آشکار هنوز بسیار پایین‌تر از سطوح قبل از شیوع ویروس کرونا می‌باشد. عبدالعزیز بن سلمان گفت، عربستان سعودی به همراه متحدانش، امارات و کویت، متعهد شده‌اند که در ماه ژوئن ۱/۲ میلیون بشکه در روز علاوه بر سهمیه توافق شده در اوپک پلاس کاهش تولید دهند و این کاهش برای ماه ژوئیه ادامه نخواهد یافت. وی گفت که این کاهش در نشان دادن فداکاری کشورها برای برقراری تعادل در بازار و ایجاد انگیزه برای اعضای دیگر برای پایبندی قوی به تعهداتشان کارآمد بوده است. به هر حال، در تمدید قرارداد کاهش تولید، عراق، نیجریه، آنگولا و قزاقستان متعهد شده‌اند که عدم پایبندی به تعهدات خود در ماه مه را با کاهش‌های اضافی در ماه‌های ژوئیه، اوت و سپتامبر جبران کنند. کمیته نظارت اوپک پلاس به ریاست عبدالعزیز بن سلمان و الکساندر نواک وزیر انرژی روسیه، ماهانه برای ارزیابی انطباق تولید کشورها با سهمیه‌ها و همچنین ارزیابی وضعیت بازار برگزار می‌شود، تا در صورت لزوم، ائتلاف بتواند میزان کاهش‌ها را تنظیم کند. الکساندر نواک در

کنفرانس خبری گفت پارامترهای اصلی برای ما سرعت بهبود اقتصاد جهانی، تعادل عرضه و تقاضا و نزدیکی بازار به تعادل است. همچنین عامل مهم دیگر میزان موجودی انبارها و بازگشت به میانگین‌های ۵ ساله است که نشان‌دهنده سلامتی بازار است.