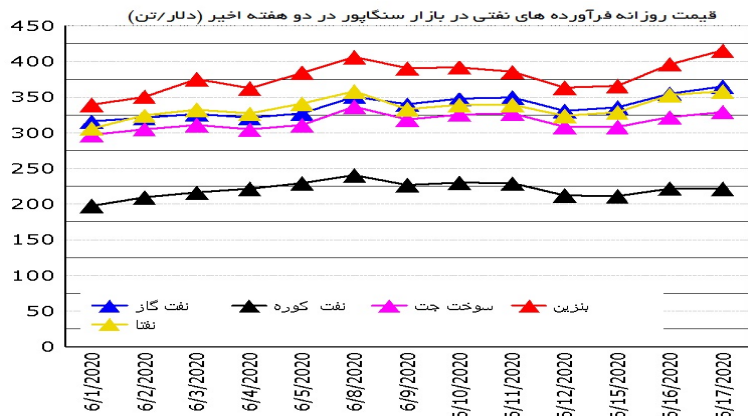


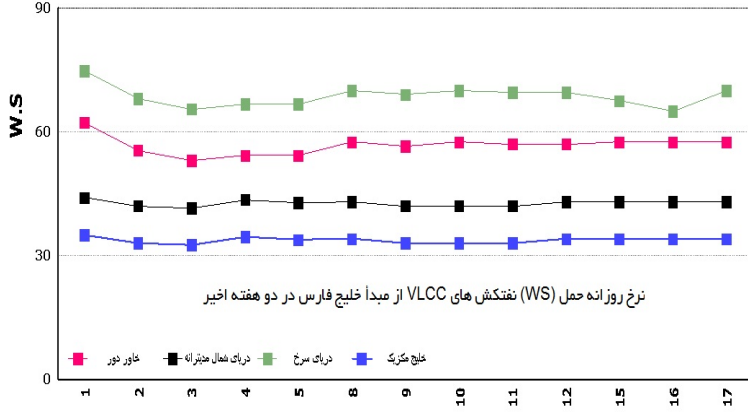
**مهمترین اخبار بازار جهانی نفت و اقتصاد:**

- \* تولید اوپک ۶.۳ میلیون بشکه کاهش یافت
- \* واردات نفت چین به رکورد ۱۱.۳۴ میلیون بشکه در روز رسید
- \* عمان بزرگترین تأسیسات ذخیره نفت خاورمیانه را می سازد
- \* عربستان چگونه باعث سقوط قیمت نفت در بازار شد؟
- \* توقف همکاری یونانی ها با ونزوئلا از ترس تحریم های آمریکا
- \* پیش بینی اوپک از بهبود تقاضای نفت در ۶ ماه آینده

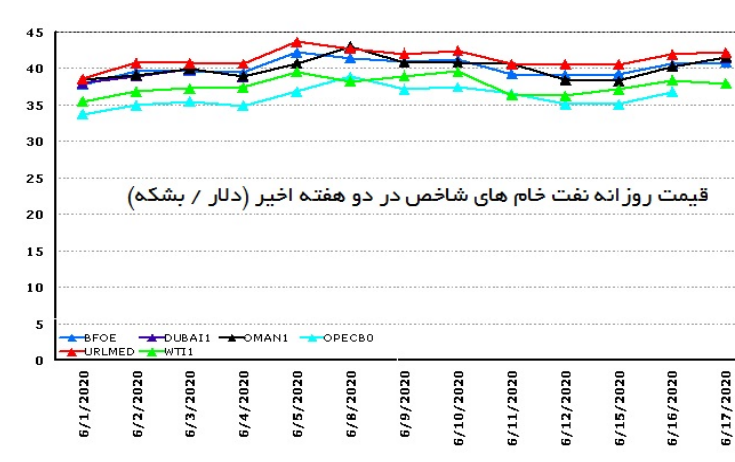


**بررسی بازار جهانی نفت روز ۱۹ ژوئن ۲۰۲۰**

روز جمعه، قیمت نفت خام در بازارهای فیوچرز، پس از رشد خیره کننده قیمت در ابتدای روز معاملاتی، به دلیل نگرانی های حاکی از شیوع موج دوم ویروس کرونا در جهان و تاثیر عمده آن بر بزرگترین اقتصاد جهان، نهایتاً اندکی عقب نشینی کرد اما در انتهای روز روندی صعودی را ثبت کرد. بدین ترتیب، قیمت نفت خام برنت در بازار بورس لندن برای تحویل در ماه اوت با افزایش ۶۸ سنتی نسبت به روز پنجشنبه با قیمت ۴۲/۱۹ دلار در هر بشکه تسویه گردید. قیمت نفت خام سبک آمریکا در بازار نایمکس برای تحویل در ماه ژوئیه نیز با افزایش ۹۱ سنتی در سطح ۳۹/۷۵ دلار در هر بشکه تسویه شد.



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

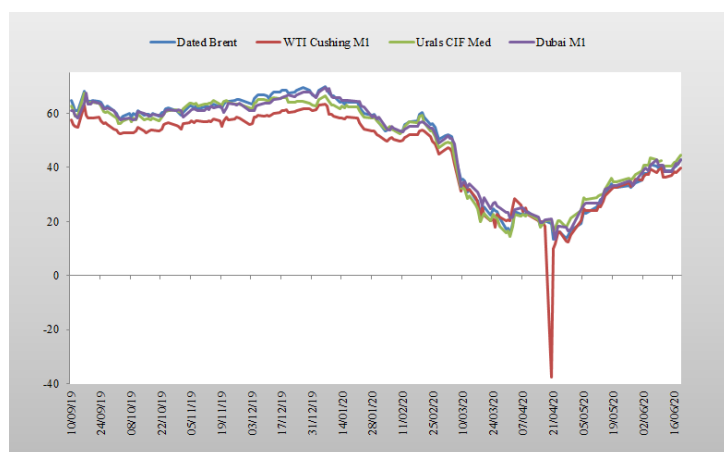


**در این شماره می خوانید:**

- \* کاهش تقاضای نفت چین با شیوع مجدد ویروس کرونا
- \* افزایش فعالیت پالایشگاه های دولتی چین
- \* افزایش اختلاف قیمت کرک نفتا در اروپا
- \* خروج نفت خام دویی از بالاترین رکورد قیمتی ۴ ماه اخیر
- \* کاهش تولید یک میلیون بشکه نفت خام توسط اعضای غیرمتعهد اوپک پلاس

## بررسی بازار جهانی نفت روز ۱۹ ژوئن ۲۰۲۰

روز جمعه، قیمت نفت خام در بازارهای فیوچرز، پس از رشد خیره کننده قیمت در ابتدای روز معاملاتی، به دلیل نگرانی های حاکی از شیوع موج دوم ویروس کرونا در جهان و تاثیر عمده آن بر بزرگترین اقتصاد جهان، نهایتاً اندکی عقب نشینی کرد اما در انتهای روز روندی صعودی را ثبت کرد. بدین ترتیب، قیمت نفت خام برنت در بازار بورس لندن برای تحویل در ماه اوت با افزایش ۶۸ سنتی نسبت به روز پنجشنبه با قیمت ۴۲/۱۹ دلار در هر بشکه تسویه گردید. قیمت نفت خام سبک آمریکا در بازار نایمکس برای تحویل در ماه ژوئیه نیز با افزایش ۹۱ سنتی در سطح ۳۹/۷۵ دلار در هر بشکه تسویه شد. در نتیجه این معاملات، حق مرغوبیت نفت خام برنت نسبت به نفت خام WTI برای ماه اوت به ۲/۳۶ دلار به ازاء هر بشکه رسید.



## کاهش تقاضا نفت چین با شیوع مجدد ویروس کرونا

گسترانده است. در همین میان نفت خام برنت در هفته گذشته افزایش ۹ درصدی را شاهد بود در حالیکه نفت خام WTI در حدود ۹/۲ درصد افزایش را شاهد بود. افزایش قیمت ابتدای روز را می توان به تعهد عراق و قزاقستان در پمپل اوپک پلاس که در روز پنجشنبه برگزار شد نسبت داد. این دو عضو گروه اوپک پلاس متعهد شدند تا هرچه بهتر و بیشتر به تعهد اوپک پایبند باشند و حتی کاهشی بیشتر از سهمیه را اعمال کنند که این امر بدین معنی است که در ماه ژوئیه کاهش بیشتری را توسط این گروه شاهد خواهیم بود. یکی دیگر از نشانه های بهبود بازار ورود نفت خام برنت به ساختار بکواردیشن برای اولین بار پس از ماه مارس بود، جاییکه قیمت نفت خام برای محموله های تحویل فوری بیشتر از قیمت آن برای تحویل در موعدهای آتی بود. حق مرغوبیت برای محموله ها که تحویل فوری دارند معمولاً نشان دهنده کمبود عرضه می باشد و باعث برداشت از موجودی ذخایر می گردد. بر اساس داده های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، ذخایر نفت خام ایالات متحده در هفته ای که گذشت، بار دیگر رکوردی جدید ثبت کرد اما موجودی ذخایر سوخت کاهش یافت. همچنین بر اساس اعلام بیکر هیوز تعداد کل دکل های نفت و گاز ایالات متحده که شاخصی برای میزان تولید در آینده است برای هفتمین هفته متوالی به کمترین رکورد خود در تاریخ سقوط کرد. بدین ترتیب تعداد این دکل ها با کاهش ۱۳ عددی در هفته گذشته به ۲۶۶ دستگاه رسید.

پلاتس (۱۹ ژوئن) - شیوع دوباره ویروس کرونا در پکن و تعطیلی مدارس و لغو پروازها و قرنطینه مناطق مختلف شهر، میزان تقاضا نفت را مجدداً تحت تاثیر قرار داده است. لیکن ادامه روند فعلی و کسادی تقاضا تا حدود زیادی بسته به تدابیر دولت چین جهت کنترل بیماری است و همینطور اینکه چه بخشهایی بیشتر تحت تاثیر قرار گرفته اند. در حال حاضر اقدامات دولت نسبتاً خوب و موثر به نظر می رسد. به نقل از پلاتس تردها از پکن به استانهای دیگر با کنترل بیشتری صورت میگیرد اما هنوز اقدام شدیدی در سطح کشوری اتخاذ نگردیده است. در حال حاضر تاثیر موج دوم شیوع کرونا بر تقاضا نفت چین اندک می باشد و اقدامات به موقع دولت میتواند برای بازار LNG اطمینان بخش باشد. شیوع موج دوم موجب گردیده است تا تقاضا بنزین پکن در ماه ژوئن ۲ درصد کاهش یابد و انتظار می رود که با توجه به تعلیق برخی از واحدهای ساخت و ساز و کمتر شدن تردها این میزان ۰/۸ درصد دیگر هم کاهش یابد. پیشتر پیش بینی شده بود که میزان تقاضا بنزین چین از میزان روزانه ۲/۳ میلیون بشکه در ماه فوریه به ۳/۴ میلیون بشکه در ماه ژوئن برسد و میزان تقاضای گازوئیل نیز از میزان ۲/۹ میلیون

نفت خام های شاخص در روز جمعه در ابتدای روز با افزایش خیره کننده قیمت مواجه شدند اما پس از اعلام رئیس فدرال رزرو بوستون، Eric Rosengren، در خصوص نیاز هرچه بیشتر مالی برای حمایت و احیای اقتصاد آمریکا اندکی عقب نشینی کردند. به همین ترتیب سایر دارایی ها نیز با کاهش ارزش نسبت به شروع معاملات مواجه شدند. این مقام مالی ایالات متحده بیان داشت که احتمالاً نرخ بیکاری آمریکا در انتهای سال ۲۰۲۰ دورقمی خواهد بود و در خصوص تسریع بازگشایی فعالیت های اقتصادی و تجاری پس از اتمام محدودیت های قرنطینه در پی شیوع ویروس کرونا هشدار داد. با افزایش نگرانی ها پیرامون شیوع دوباره ویروس کرونا، شرکت اپل اعلام کرد که برخی از فروشگاه های متعلق به این شرکت را دوباره تعطیل خواهد کرد. به گفته John Kilduff شریک تجاری شرکت Again Capital، شیوع دوباره این ویروس موجی از وحشت را در سرتاسر کارولینای شمالی و جنوبی

۸/۶ میلیون بشکه نفتخام در روز تصمیم گرفتند که میزان فعالیت خود را در ماه ژوئن به ۶/۹ میلیون بشکه در روز برسانند. از جمله این پالایشگاه‌ها، پالایشگاه اس کا سینوپک و وهان میباشند که ظرفیت آن ۸/۵ میلیون متریک تن در سال است که محل آن در استان هوئی است یعنی منطقه‌ای که بیشترین تاثیرپذیری را از شیوع ویروس کرونا داشت. طبق داده‌های منتشرشده از پلاتس حجم فعالیت این پالایشگاه در ماه‌های مارس، آوریل، مه و ژوئن به ترتیب ۵۹،۶۱،۹۳ و ۱۰۵ درصد میزان ظرفیت آن بود. در ماه گذشته تنها سه پالایشگاه بیشتر از میزان ظرفیت خود فعالیت داشتند، لیکن در ماه جاری ۷ پالایشگاه با ظرفیت ۱/۴۹ میلیون بشکه در روز بیشتر از ظرفیت خود فعالیت نمودند.

### افزایش اختلاف قیمت کرک نفتا در اروپا

پلاتس (۱۹ ژوئن) - در تاریخ ۱۸ ژوئن، کرک نفتای شمال غربی اروپا (NWE) ماه ژوئیه در برابر نفت خام برنت ICE ماه ژوئیه در بازار فیوچرز به منفی ۱/۷۰ دلار در متریک تن رسید که بیشترین میزان ثبت شده از ماه اوت ۲۰۱۸ تا کنون است، این افزایش ناشی از روند بهبود کلی در اقتصاد و همچنین تعادل عرضه و تقاضا در سطح جهان است. متوسط کرک نفتا در سال ۲۰۲۰ منفی ۶/۱۷ دلار در متریک تن، و متوسط آن در سال ۲۰۱۹ تنها کمی ضعیف‌تر از این مقدار، یعنی منفی ۷/۳۸ دلار در متریک تن بوده است؛ هرچند این موضوع کمی خلاف این واقعیت است که فعالیت اقتصادی در سال گذشته به طور کلی بسیار قوی‌تر از امسال بوده است. بر اساس داده‌های نشریه پلاتس، کرک نفتا در سال جاری تاکنون بین منفی ۱/۷۰ دلار در متریک تن و منفی ۱۵/۰۵ دلار در متریک تن بوده است در حالی که در سال ۲۰۱۹ کمترین مقدار دیده شده آن، منفی ۱۰/۱۵ دلار در متریک تن و بالاترین مقدار منفی ۲/۴۴ دلار در متریک تن بود. از جمله عوامل مؤثر تقویت نفتا در ماه ژوئن ۲۰۲۰، می‌توان به کاهش نرخ فعالیت پالایشگاه‌ها، کاهش مازاد عرضه ناشی از قرنطینه، تقاضای قوی از سوی تولیدکنندگان پتروشیمی برای تأمین خوراک، افزایش تقاضای بنزین و تقویت صادرات اشاره کرد. بر اساس گفته یک منبع آگاه، عرضه و تقاضا در بازار فیزیکی هم اکنون مناسب است. پس از آنکه گروه موسوم به اوپک پلاس، با کاهش تاریخی تولید از اواسط ماه مه توافق کردند، کرک نفتا نیز تقویت شد بطوریکه بر اساس داده‌های پلاتس، از منفی ۱۰/۸۸ دلار در متریک تن در ماه آوریل به منفی ۵/۵۵ دلار در متریک تن در ماه مه رسید. در تاریخ ۶ ژوئن، گروه اوپک پلاس تصمیم به تمدید کاهش تولید تا ماه ژوئیه گرفت که این امر منجر به تقویت بیشتر کرک نفتا شد، بطوریکه از آن زمان تا کنون بطور متوسط منفی ۳/۴۷ دلار در متریک تن برآورد شده است. در این

بشکه به ۳/۶ میلیون بشکه در روز برسد. به دنبال شیوع موج دوم کرونا، بازار عمده‌فروشی Xinfadi که تامین کننده ۹۰ درصد سبزیجات و میوه پکن است به همراه شش بازار بزرگ دیگر در ۱۳ ژوئن تعطیل گردید. همچنین باتوجه به لغو پروازها در پکن انتظار می‌رود میزان تقاضای سوخت جت هم در ماه جاری ۵ درصد کاهش یابد. سوخت جت ۱۰ درصد سبب سوخت‌های مصرفی چین را تشکیل می‌دهد که در سال ۲۰۱۹ میزان مصرف آن روزانه ۹۸۰ هزار بشکه بود. دولت چین با برداشتن برخی محدودیتهای پروازی در اوایل ماه ژوئن تلاش کرد تا میزان تقاضا سوخت جت را از سطح روزانه ۳۵۰ هزار بشکه در ماه مه به ۴۴۰ هزار بشکه در ماه ژوئن برساند که این رقم همچنان از میزان مشابه سال گذشته بسیار کمتر می‌باشد. در مدت مشابه سال گذشته این رقم یک میلیون بشکه در روز بود. قیمت نفت از ابتدای سال جاری تبدیل به بازیچه‌ای در دستان ویروس کرونا شده و افزایش موارد ابتلا در سراسر جهان همزمان با برداشتن برخی محدودیتهای کرونایی موجب آن گردیده است تا بهبود وضع تقاضا حالت با ثباتی نداشته باشد.

### افزایش فعالیت پالایشگاه‌های دولتی چین

پلاتس (۱۹ ژوئن) - شرکتهای دولتی سینوپک، پتروچاینا، سینوک و سینوکم ظرفیت تولید پالایشگاهی خود را از ۷۶ درصد ماه در ماه مه به ۸۰ درصد در ماه جاری رسانده اند که دلیل آن هم افزایش سود حاشیه پالایشگاه‌ها می‌باشد. این حجم از فعالیت از مدت مشابه پارسال نیز بیشتر می‌باشد. طبق اعلام شرکت سینوپک باتوجه به کاهش هزینه‌های هنگفت تبدیل مواد خام و امکان پالایش راحتتر مواد خام در ماه جاری، مواد خام ارزان خریداری شده در ماه مارس پالایش می‌شوند. از طرفی کاهش شدید قیمت نفت و رسیدن آن به سطح هر بشکه ۴۰ دلار هم موجب گردیده است تا پالایشگاه‌ها با خرید نفت ارزان سود بیشتری کسب کنند. با کاهش قیمت نفت به زیر هر بشکه ۴۰ دلار، دولت چین عواید زیادی را از تعدیل قیمت بنزین و گازوئیل بدست آورد. میزان قیمت بنزین و گازوئیل در چین بر مبنای قیمت هر بشکه نفتخام ۴۰ دلار تنظیم گردیده است هرچند در ده روز کاری اخیر میزان پرداخت بدلیل اختلاف بین قیمت هر بشکه ۴۰ دلار و قیمت واقعی نفتخام در بازار متغیر بوده است. شرکت دولتی پتروچاینا میزان فعالیت‌های خود را به نسبت ماه مه ۵ درصد افزایش داده است. این میزان برای پالایشگاه‌های سینوپک و سینوک سه درصد می‌باشد. فعالیت بیشتر پالایشگاه‌ها در حالی صورت می‌گیرد که دو پالایشگاه بزرگ دالیان پتروچاینا و تیانجین سینوپک از ماه مه مشغول عملیات تعمیر و نگهداری بوده اند. به طور کلی از مجموع ۳۸ پالایشگاه دولتی چین، ۳۲ پالایشگاه حجم فعالیت‌های خود را افزایش داده اند. این پالایشگاه‌ها با ظرفیت پالایش

میان، افزایش تقاضا، کاهش محدودیت‌های قرنطینه و همچنین سطوح پائین‌تر عرضه منجر به مطلوب شدن شرایط برای پالایشگرها شده است. بر اساس گفته منابع آگاه، انتظار می‌رود که میزان تقاضا از سوی تولیدکنندگان پتروشیمی در ماه ژوئن افزایش نداشته باشد، چراکه آنها پیش از این خوراک مورد نیازشان را تأمین کرده‌اند، اما همچنان این میزان تقاضا به قدری قوی بود که علی‌رغم حاشیه سود ضعیف‌تر نیز منجر به تقویت کرک نفتا گردید. بسیاری گفته بودند که با افزایش تقاضای رانندگی در اروپا و در نتیجه افزایش تقاضا برای بنزین و بطور بالقوه برای نفتا جهت بلندینگ با بنزین، انتظار افزایش بیشتر در اختلاف قیمت نفتا دارند. بازار بنزین نیز، گرچه بسیار ضعیف‌تر از نفتا، شاهد بهبود کرک بود.

### خروج نفت خام دویی از بالاترین رکورد قیمتی ۴ ماه اخیر

پلاتس (۱۹ ژوئن) - اختلاف قیمت نقد/فیوچرز نفت خام دویی از بالاترین میزان در ۴ ماه اخیر کاهش یافت؛ این کاهش در نتیجه تغییر جو بازار بعلت صحبت‌ها در مورد فروش بشکه‌های نفت خام ترش خاورمیانه از محل ذخایر اتفاق افتاد. در تاریخ ۱۹ ژوئن، اختلاف قیمت نقد/فیوچرز نفت خام دویی در حق مرغوبیت ۱/۰۸ دلار در بشکه برآورد شد، این اختلاف در روز قبل ۱/۳۱ دلار در بشکه بود که بالاترین مقدار از ۳۱ ژانویه است. این کاهش ناشی از تغییر جو بازار در پی صحبت‌های صورت گرفته در مورد فروش حدود ۳ میلیون بشکه نفت خام Murban از ذخایر شناور تانکرهای محدوده مالزی به مقصد هند رخ داد. فعالان بازار بیان داشتند که با در نظر گرفتن ساختار قوی بکواردیشن بازار، انتظار می‌رود بشکه‌های بیشتری نیز فروخته شود. بطور مشابه اختلاف بین قیمت نقد نفت خام عمان و قیمت فیوچرز نفت خام دویی در ۱۸ ژوئن از بالاترین میزان ۴ ماهه اخیر، ۲۹ سنت کاهش یافت و در ۱۹ ژوئن در سطح ۱/۰۸ دلار در بشکه برآورد شد. بر اساس داده‌های پلاتس، دو قرارداد فروش جزئی (۲۵ هزار بشکه‌ای) نفت خام دویی برای ماه اوت، در ۱۹ ژوئن بین PetroChina در طرف فروشنده و Vitol در طرف خریدار معامله شد. در نتیجه شمار قراردادهای جزئی معامله شده در ماه ژوئن تا کنون به ۶۰ رسید که ۵۴ مورد آن به نفت خام دویی و ۶ مورد به نفت خام عمان مربوط می‌شود.

### کاهش تولید یک میلیون بشکه نفت خام توسط اعضای

#### غیرمتعهد اوپک پلاس

پلاتس (۱۹ ژوئن) - تولید نفت خام اوپک پلاس ممکن است در ماه‌های ژوئیه و اوت نسبت به ماه مه حدود ۱ میلیون بشکه در روز

بر اساس برنامه‌های تولید ارائه شده توسط عراق و قزاقستان برای کاهش بیشتر مازاد بر سهمیه تولید کاهش یابد، زیرا این دو کشور در توافق قبلی بیشتر از سهمیه خود تولید داشته‌اند. برنامه‌های بارگیری ارائه شده توسط نیجریه و آنگولا نیز از کاهش میزان تولید این دو کشور خبر می‌دهد. این چهار کشور انتقاد هم‌تایان خود را در اوپک پلاس به دلیل تولید بیشتر از میزان سهمیه خود طبق توافق کاهش عرضه باهدف حمایت از بازار نفت به دلیل شیوع ویروس کرونا را پذیرفتند. بر اساس این توافق، کشورهای طي ماه‌های گذشته تولید بیش از سهمیه داشتند باید با کاهش بیشتر میزان تولید در ماه‌های ژوئیه، اوت و سپتامبر علاوه بر سهمیه توافق شده جبران کنند. اگر این کاهش‌ها صورت پذیرد می‌تواند مسیر را برای ایجاد ثبات در بازارهای جهانی هموار کند. استفان برناوک، تحلیلگر PVM Associates گفت: مهمترین مسئله این است که میزان پایبندی اعضای اوپک پلاس در ماه‌های آینده به این توافق افزایش یابد. کاهش ۹/۷ میلیون بشکه در روز قرار است از ابتدای ماه اوت به ۷/۷ میلیون بشکه در روز کاهش یابد ولی کمیته نظارت قصد دارد نشست‌هایی را بصورت ماهانه برگزار کنند تا شرایط تمدید و یا تغییر میزان سهمیه تولیدی با توجه به شرایط مورد بازنگری قرارگیرد. تاریخ نشست بعدی این گروه ۱۵ ژوئیه است. بر اساس اعلام منابع آگاه عراق در ماه مه حدود ۴/۱۶۵ میلیون بشکه در روز تولید کرده است که ۵۷۳.۰۰۰ بشکه در روز بیشتر از سهمیه خود یعنی ۳/۵۹۲ میلیون بشکه در روز بوده است. به گفته مقامات اوپک پلاس دولت عراق متعهد شده است که کاهش ۵۷.۰۰۰ بشکه در روز زیر علاوه بر سهمیه کاهش خود را برای ماه ژوئن و ۲۵۸.۰۰۰ بشکه در روز را برای ماه‌های ژوئیه و اوت انجام دهد. این امر می‌تواند تولید نفت خام عراق را بر روی ۳/۵۳۵ میلیون بشکه در روز در ماه ژوئن، ۳/۳۳۴ میلیون بشکه در روز در ماه ژوئیه و ۳/۵۴۶ میلیون بشکه در روز در ماه اوت حفظ کند. احسان اسماعیل، وزیر نفت عراق گفته است که میزان صادرات نفت خام ماه ژوئن حدود ۷۸۰.۰۰۰ بشکه در روز یا تقریباً یک چهارم نسبت به ماه مه کاهش یافته و به رقم ۲/۸ میلیون بشکه در روز رسیده و در تلاش است تا تولید خود را همسو با میزان صادرات کاهش دهد. عراق با بی‌ثباتی سیاسی، ناآرامی‌های مدنی و خطرات امنیتی روبرو است و شرایط قراردادهای بین‌المللی این کشور در صورت تعطیل شدن میادین نفتی مشمول جریمه خواهد شد.