

# تحولات بازار جهانی روغن پایه 17 می 2024

IR OIL NEWS  
MARKET

تاریخ: 28 اردیبهشت 1403



قیمت های جهانی روغن پایه با تحولات منطقه ای متفاوتی روبرو هستند. کاهش پیش‌بینی‌شده تقاضا با فصل باران‌های موسمی و نوسان هزینه‌های خوراک، مقاومت خریداران را تحریک می‌کند. اما تامین کنندگان پیشنهادات بالاتر را حفظ کردند. در دسترس بودن محدود در اروپا و ایالات متحده قیمت‌های نقدی را افزایش می‌دهد زیرا خریداران به دنبال حجم‌های مطمئن با جایگزین‌های محدود هستند.

### آسیا اقیانوسیه

قیمت روغن پایه گروه ۱ و II آسیا و اقیانوسیه به دلیل عرضه متعادل ثابت است، به جز حجم SN 500 که با کاهش در دسترس بودن افزایش یافت. قیمت‌های نقدی گروه سوم نیز به دلیل تقاضای ضعیف‌تر و عرضه‌های فراوان در منطقه کاهش یافت.

تقاضا در حال کاهش است زیرا دو مصرف کننده بزرگ روان کننده، هند و چین، در ماه ژوئن با کاهش فصلی رو به رو شده اند. اما تامین‌کنندگان تمایلی به کاهش پیشنهادات نقدی ماه ژوئن ندارند، زیرا خریداران به طور فزاینده‌ای نسبت به قیمت‌های بالاتر محتاط هستند و حجم بیشتری را تضمین می‌کنند.

هم هند و هم چین همچنان به محموله های وارداتی متکی هستند. اما افزایش عرضه محلی در هر دو کشور - در حالی که پالایشگاه های داخلی به تعمیر و نگهداری پایان دادند یا مشکلات تولید قبلی را حل کردند - ترجیح رو به رشد برای عرضه داخلی با قیمت رقابتی تر را تقویت می کند.

## شمال شرق آسیا

قیمت روغن پایه شمال شرق آسیا بر مبنای تحویل با فشار نزولی ناشی از تقاضای ضعیف تر و کاهش پیشنهادات تولیدکنندگان داخلی چین مواجه است.

فرصت های آربیتراژ برای گریدهای گروه اول و گروه دوم غیرقابل اجرا هستند.

خریداران عمدتاً به حجمهای مدت دار برای محموله‌های وارداتی گروه III متکی هستند، اما در پاسخ به رقابت شدید قیمت‌ها از سوی تولیدکنندگان داخلی، در تأمین تحویل بیشتر تردید دارند، مگر اینکه با قیمت‌های تخفیف‌خورده باشند.

تقاضای ضعیف‌تر و افزایش قیمت‌های رقابتی عرضه داخلی بر قیمت‌های بورس وارداتی تاثیر گذاشته است. واردکنندگان همچنان به دنبال کالاهای خارجی هستند اما با افزایش هزینه‌ها محتاط هستند.

برخی از توزیع‌کنندگان برای کاهش موجودی، قیمت‌های نقدی خود را کاهش داده‌اند.

قیمت‌های نقدی تحویلی گروه دوم ثابت هستند زیرا هزینه‌های واردات ثابت می‌ماند و با افزایش اسپرد به محصولات تولید داخل، سهم بازار را از دست می‌دهد.

# 02



تولیدکنندگان داخلی تحت فشار تقاضای ضعیف به کاهش قیمت‌های خود ادامه می‌دهند.

تولیدکنندگان داخلی گروه III همچنان به کسب سهم بازار و حفظ قیمت‌های رقابتی ادامه می‌دهند.

بهبود کیفیت همچنین باعث می‌شود که بلندرهای بیشتری به منابع تولید داخل روی بیاورند.

### قیمت برای استاک با افت تقاضا کاهش می‌یابد

کاهش تقاضای برای استاک بر قیمت‌های نقدی برای عرضه داخلی فشار می‌آورد. یکی از تولیدکنندگان کلیدی داخلی در حال افزایش تولید است که فشار نزولی بیشتری بر قیمت‌ها می‌افزاید.

حاشیه سود کمتر و تضعیف تقاضا، برخی از واردکنندگان را وادار کرده است که پیشنهادات خود را برای عرضه در خارج از کشور برای تحویل ژوئن تا ژوئیه کاهش دهند. توزیع‌کنندگان برای افزایش سفارشات قبل از ورود محموله‌های وارداتی، قیمت‌ها را تخفیف می‌دهند.

قیمت محموله‌های مبدا تایلند تقریباً 300 یوان در تن کمتر از قیمت‌های نقدی است. برخی از بلندرها به موجودی‌های موجود متکی هستند و با پیش‌بینی کاهش قیمت‌ها در اواخر ماه می، خرید را به تاخیر می‌اندازند.

## کاهش قیمت های داخلی واردات گروه دوم را محدود می کند

محدودیت در دسترس بودن محموله وارداتی قیمت های تحویلی گروه دوم را حفظ می کند، اما تقاضای ضعیف تر تولیدکنندگان داخلی را وادار به کاهش بیشتر قیمت ها می کند.

اسپرد قیمت ها بین حجم وارداتی و داخلی باعث افزایش خرید محصولات تولید داخل در میان بلنדרها می شود. یک تولیدکننده کلیدی آخرین قیمت N150 خود را به حدود 8600 یوان در هر تن کاهش داده است که تقریباً 1000 یوان در تن کمتر از محموله های وارداتی است.

## تولیدکنندگان داخلی سهم بازار گروه سوم را به دست می آورند

حجم تولید داخلی گروه III در حال به دست آوردن سهم بازار است و از هزینه های تولید و پیشنهاد قیمت کمتر بهره می برد. یک تولیدکننده کلیدی در شرق چین به زودی توافقنامه سه جانبه ای را در مورد عرضه مدت دار به یک تولید کننده پیشرو روان کننده ظرف یک ماه امضا خواهد کرد.

یکی دیگر از تولیدکنندگان کلیدی در شمال چین، تولید گروه سوم خود را برای جایگزینی محموله های وارداتی بیشتر افزایش خواهد داد و احتمالاً حجم صادرات را در نیمه دوم سال آغاز خواهد کرد. واردکنندگان به دلیل محدود بودن سود آربیتراژ نسبت به تحویل مدت دار محتاط تر هستند و در پاسخ به افزایش مازاد عرضه تقاضای تخفیف بیشتری دارند.

قیمت روغن پایه هند در تمام گروه‌ها عمدتاً به دلیل کاهش علاقه خرید و بهبود در دسترس بودن، روند کاهشی دارد. کاهش هزینه‌های خوراک در ماه مه از برخی مذاکرات تجاری جلوگیری می‌کند و پیش‌بینی می‌شود که تقاضا در ژوئن با شروع فصل باران‌های موسمی کاهش بیشتری پیدا کند.

انتخابات هند با مرحله نهایی رای گیری که در اول ژوئن تعیین شده است، ادامه دارد. نتایج قرار است در 4 ژوئن اعلام شود و انتظار می‌رود که شفافیت بیشتری در جهت سیاست گذاری ارائه شود. تقاضای روان کننده تمام شده در طول انتخابات ثابت است. اما خریداران انتظار دارند که قیمت‌ها به دلیل کاهش اخیر قیمت‌های نفت خام و گازوئیل کاهش یابد که بر ایده‌های قیمت‌گذاری نفت پایه تاثیر می‌گذارد.

مجموع تولید خودرو هند با 21 درصد افزایش در سال به 2.36 میلیون دستگاه در ماه آوریل رسید. این به دلیل رشد قوی در تولید خودروهای دو چرخ بود که با 23 درصد افزایش در سال به 1.93 میلیون دستگاه رسید.

فروش خودروهای داخلی نیز با 25 درصد افزایش نسبت به سال قبل به 2.09 میلیون دستگاه در آوریل رسید که با جهش 31 درصدی به 1.75 میلیون دستگاه در فروش خودروهای دو چرخ حمایت شد.

انتظارات بارش باران‌های موسمی بالاتر از حد نرمال، تداوم سیاست‌ها پس از انتخابات و فشار دولت بر تولید و زیرساخت‌ها احتمالاً رشد اقتصادی را تقویت کرده و از بخش خودرو برای سال آینده حمایت می‌کند.

## خاورمیانه و خلیج فارس

قیمت های گروه ۱ خلیج فارس بالاتر است، زیرا عرضه محدود است. اما با توجه به موجودی فراوان در امارات، قیمت های شاخص ویسکوزیته پایین (LVI) گروه ۱ کمتر است.

قیمت های نقدی گروه دوم کاهش یافت زیرا محموله های اخیر در دسترس بودن عرضه را افزایش داد.

قیمت های نقدی گروه سوم در نتیجه بحث های محدود و به دلیل ضعیف بودن مبانی عرضه و تقاضا ثابت هستند.

قیمت های نقدی گروه ۱ به دلیل عرضه محدود، به ویژه برای برایت استاک که جایگزینی با گریدهای دیگر سخت تر است، حفظ می شود.

گریدهای گروه ۱ با شاخص ویسکوزیته پایین (LVI) به دلیل عرضه کافی تحت فشار هستند.

ادامه انتخابات و فصل باران های موسمی آتی باعث کاهش تقاضای خریداران هندی و افزایش عرضه در امارات متحده عربی شده است.

پیشنهادات نقدی (LVI 150 SN) تقریباً 800 دلار در تن امارات متحده عربی با قیمت متوسط است، در حالی که پیشنهادات نقطه ای SN 500 (LVI) با قیمت متوسط 900 دلار در تن امارات متحده عربی است.

موجودی‌های عرضه گروه دوم فراوان است و انتظار می‌رود تا پایان ماه مه، محموله‌های بیشتری به مازاد وارد شوند.

برخی از تامین‌کنندگان برای تسویه سهام، قیمت‌های نقدی را پایین می‌آورند و بحث‌ها در حد متوسط 900 دلار در تن است.

جریان آربیتراژ آسیا به امارات همچنان بسته است زیرا پیشنهادات صادراتی آسیایی در سطوح شرکت ثابت می‌ماند.

قیمت‌های نقدی گروه سوم ثابت هستند و برخی از پیشنهادات رقابتی را در این محدوده به دست می‌آورند.

تامین‌کنندگان همچنان مشتاق فروش حجم و حفظ سهم بازار هستند، اما تقاضا محدود است.

عرضه نقدی 4cst فراوان است در حالی که عرضه 6cst محدودتر است، اما تقاضا نیز همینطور است. و ذخایر نقطه 8cst متعادل تر هستند.

IR OIL  
MARKET NEWS



به دلیل عرضه محدودتر و سطوح پیشنهادی بالاتر، قیمت‌های نقدی گروه اول صادراتی اروپا نسبت به سطح داخلی برتری دارند. قیمت‌های نقدی گروه دوم ثابت هستند زیرا عرضه‌های موجود پاسخگوی تقاضا هستند. قیمت‌های نقدی گروه III برای تاییدیه‌های مختلف برای گریدهای 6cst و 8cst با کاهش عرضه افزایش یافته است.

### پالایشگاه مهم آماده راه اندازی مجدد عملیات

قیمت‌های نقدی گروه یک اروپایی داخلی به دلیل کاهش حجم و هدف فروشندگان پیشنهادات بالاتر، افزایش یافت. پس از وقوع آتش سوزی در 14 مارس، یک پالایشگاه کلیدی واحد تقطیر خام خود (CDU) را در 20 مه راه اندازی خواهد کرد. برخی از کالاهای مدت دار کامیون با اختلالاتی مواجه هستند که به دلیل تعطیلات بانکی ماه می در سرزمین اصلی اروپا همراه است.

یک پالایشگاه اروپای شرقی در حال تعمیر و نگهداری دو هفته ای در مخزن خود در گدانسک است. یک تولیدکننده مدیترانه ای تا ماه ژوئیه حجم فروش داخلی را عرضه نمی کند.

حجم پیشنهادات نقدی محدود باقی می ماند. تقاضا برای SN 150 از تامین کنندگان مواد افزودنی افزایش یافت. اما تقاضای کلی محدود به حجم کامیون باقی مانده است و برخی از خریداران نسبت به سطوح بالاتر پیشنهاد عقب نشینی کرده اند و افزایش بیشتر قیمت را کاهش داده اند.

قیمت‌های نقدی SN 150 گروه A تصفیه‌شده مجدداً به دلیل دسترسی کم به افزایش ادامه می‌دهند. چندین تولید کننده محدود به عدم دسترسی هستند. حجم ارزان‌تری در خارج از ایتالیا وجود دارد، اما این منابع برای مشتریان محلی و دائمی تامین می‌شود.

یک تامین کننده شمال غربی اروپا همچنان در سطوح بالاتر عرضه می‌کند و خریداران به دنبال مواد تصفیه شده مجدد به عنوان جایگزینی برای محصول هستند.

### عرضه در دسترس تقاضا را برآورده می‌کند

قیمت‌های نقدی گروه دوم ثابت هستند زیرا عرضه‌های موجود پاسخگوی تقاضا هستند. افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل و زمان سفر، بحث‌های معامله با تامین‌کنندگان آسیایی را مختل کرد. اما محصولات تولیدی ایالات متحده به راحتی در دسترس هستند. و افزایش بارندگی از حرکت بارچ در امتداد رودخانه راین حمایت کرد که برخلاف هنجارهای فصلی بود.

برخی از بلندرها سفارش‌های بیشتری را برای روان‌کننده‌های تمام‌شده دریافت می‌کنند و برای برآورده کردن درخواست‌های مشتریان به چندین تامین‌کننده دیگر نگاه می‌کنند.

دیگران درخواست های کمتری دریافت کردند زیرا تعطیلات بانکی متعدد باعث کاهش فعالیت خریدار شد. اما تقاضای کلی با حفظ قیمت‌های نقدی مطابق با سطوح سال قبل است.

قیمت‌های نقدی داخلی گروه ۱ و گروه دوم ایالات متحده ثابت هستند زیرا عرضه کافی تقاضا را برآورده می‌کند.

قیمت‌های صادراتی گروه اول و دوم با توجه به عرضه‌های کم به دنبال یک تعمیر و نگهداری برنامه‌ریزی‌شده، کاهش تولید و افزایش تقاضا از خارج افزایش می‌یابد.

قیمت‌های نقدی گروه سوم به دلیل تقاضای شرکت ثابت هستند اما عرضه‌ها در حال افزایش است.

## منابع داخلی گروه ۱ و ۲ متعادل است

قیمت‌های نقدی گروه ۱ و گروه ۲ داخلی ایالات متحده ثابت هستند زیرا بازار متعادل‌تر است زیرا شرکت‌های تقاضا و حجم محدود در دسترس هستند.

برخی گریدهای مازاد محدود برای حجم واگن‌های ریلی موجود است. اما بلندری‌های بیشتری به دلیل افزایش تقاضا از سوی بخش روان‌کننده تمام‌شده، برداشت قراردادی را افزایش می‌دهند.

پس از تعمیر و نگهداری‌های برنامه‌ریزی‌شده، در دسترس بودن مکان بیشتر محدود می‌شود.

عرضه های نقدی مخصوصاً برای گروه N100 II تنگ است. اما فشار قیمت رو به بالا برای این حجم ها با در دسترس بودن نمرات مجدد تصفیه شده معادل کاهش می یابد. پیشنهادات اصلاح شده به طور مداوم در حال افزایش هستند، اما با تخفیف نسبت به درجه معادل اولیه خود باقی می مانند.

برخی از بلنדרها به دنبال در دسترس بودن مازاد خنثی‌های سنگین گروه I هستند تا کمبود را جبران کنند. اما واردات با قیمت رقابتی تر از آسیا، فشار افزایشی قیمت بر گریدهای سنگین گروه I و گروه II را محدود می کند.

عرضه صادرات ایالات متحده فشرده است، تقاضا افزایش می یابد

IR OIL NEWS  
MARKET

قیمت‌های صادراتی گروه اول و دوم در حال افزایش هستند زیرا با توجه به تعمیر و نگهداری پالایشگاه ایالات متحده، عرضه محدود است و تقاضا برای محصولات ساحلی خلیج ایالات متحده (USGC) نیز از چندین منطقه کلیدی در حال افزایش است.

چندین تاجر و پالایشگاه در تلاش هستند تا حجم‌های گروه اول یا گروه دوم را از ایالات متحده برای خریداران در آمریکای جنوبی یا اروپا تامین کنند.

ادامه کمبود در اروپا به دلیل قطعی پالایشگاه ها و افزایش قیمت های نقدی، تقاضا برای حجم صادرات ایالات متحده را افزایش داده است.

برخی از منابع در حال حرکت به سمت افزایش درخواست‌های نقدی هستند، انتظار می‌رود برخی دیگر در داخل سیستم‌های پالایشگاهی حرکت کنند. فشار فشرده ناشی از تعمیر و نگهداری‌های متعدد واحد در ایالات متحده است.

یک پالایشگاه کلیدی گروه دوم در اواسط ماه مه پس از یک دور برنامه ریزی شده 3-4 هفته‌ای، مجدداً راه اندازی شد.

یک پالایشگاه کلیدی گروه ۱، گردش برنامه ریزی شده یک هفته‌ای خود را در اواسط ماه مه آغاز کرد.

پالایشگر گروه ۱ تا زمانی که چرخش خود را کامل نکند، حجمی را به بازار صادرات عرضه نمی‌کند.

چندین پالایشگاه گروه دوم در حال کار برای ذخیره مجدد موجودی هستند و حجمی را برای صادرات ارائه نمی‌دهند.

برخی از پالایشگاه‌های USGC با افزایش فشار برای ایجاد ذخایر طوفان پیش از فصل طوفان اقیانوس اطلس ایالات متحده مواجه هستند. این امر باعث کاهش بیشتر در دسترس بودن برای بازار صادراتی می‌شود.

**IROILMARKET**

**IR OIL**  
MARKET

بازار نفت گاز پتروشیمی

**0933 781 3003**

**IROILMARKET.COM**

**IROILB2B.COM**