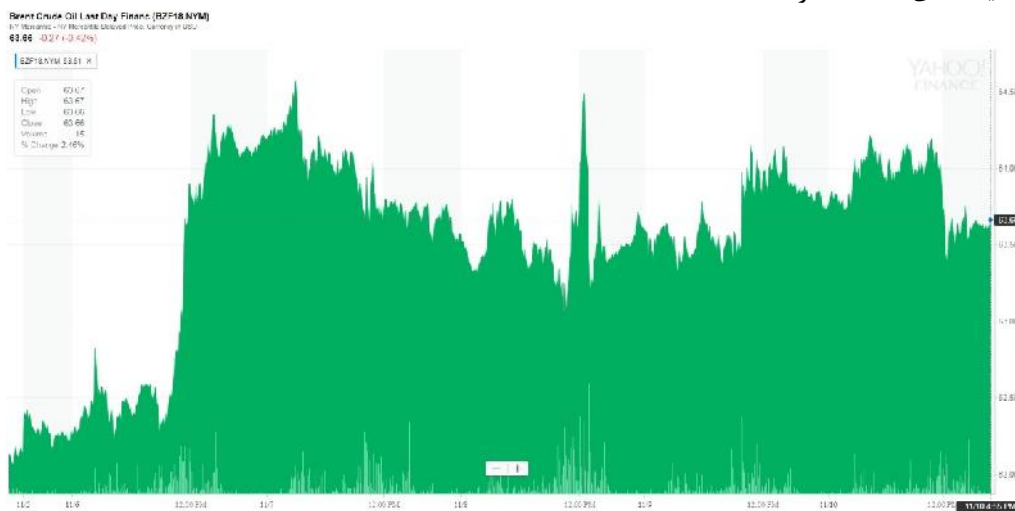




## گزارش تحلیلی بازار جهانی نفت و وکیوم باتوم

### تغییرات قیمت جهانی نفت در پی اتفاقات ژئوپلیتیکی در طی هفته گذشته:

روز جمعه قیمت نفت تحت تاثیر افزایش شمار دکل‌های حفاری نفت آمریکا، با کاهش مواجه شد. با این همه هفته گذشته را با عملکرد قوی سپری کرد. به گزارش ایسنا، نفت برنت که قیمت پایه بازار جهانی است، ۴۱ سنت یا ۰.۶ درصد کاهش یافت و در ۶۳.۵۲ دلار در هر بشکه بسته شد. بهای معاملات برنت برای کل هفته ۲ درصد افزایش داشت. نفت وست تگزاس اینترمدیت آمریکا با ۴۳ سنت یا ۰.۸ درصد کاهش، در ۵۶.۷۴ دلار در هر بشکه بسته شد اما برای کل هفته ۲ درصد افزایش داشت. هر دو قیمت پایه برای پنجمین هفته متوالی افزایش داشتند. نگرانی‌های ژئوپلیتیکی و انتظارات برای تمدید توافق کاهش تولید اوپک و غیراوپک، طی هفته گذشته از افزایش قیمت‌های نفت پشتیبانی کرد. قیمت‌های نفت هفته گذشته پس از اینکه عربستان سعودی ۲۰۱ نفر از مقامات عالی‌رتبه شامل شاهزادگان، تجار و مقامات دولتی را در راستای مقابله با فساد بازداشت کرد، به رکورد بالای جدیدی صعود کردند. به گفته جیووانی استانوو، تحلیلگر شرکت "یو بی اس ولث منیجمنت"، عربستان سعودی دومین تولیدکننده بزرگ نفت پس از روسیه و همچنین بزرگترین صادرکننده نفت و کشور دارای بزرگترین ظرفیت شناور تولید است بنابراین واضح است اگر در چنین کشور نفتی مهمی، اتفاق غیرمنتظره‌ای روی دهد، بر قیمت‌ها تاثیر می‌گذارد. بر اساس گزارش مارکت واچ، تحولات سیاسی عربستان در حالی روی داد که پیش از آن ریسک‌های ژئوپلیتیکی در سایر تولیدکنندگان نفت شامل ونزوئلا و عراق افزایش یافته بود. به گفته تحلیلگران، سرمایه‌گذاران روی تمدید توافق کاهش تولید اوپک و غیراوپک حساب باز کرده‌اند. اعضای اوپک قرار است ۳۰ نوامبر در وین دیدار کنند و انتظار می‌رود در این دیدار، تمدید ۹ ماهه توافق کاهش تولید مورد بررسی قرار گیرد. این توافق با هدف مقابله با اشباع عرضه جهانی و حمایت از قیمت‌ها، از اول ژانویه اجرا شده و در مارس سال ۲۰۱۸ به پایان می‌رسد. به گفته تحلیلگران، اگرچه آشفته‌گی ژئوپلیتیکی تا حدودی از قیمت‌ها حمایت کرده اما نگرانی‌های پیرامون افزایش تولید و سطح صادرات نفت آمریکا و روند رشد فعالیت حفاری این کشور، احتمالاً رشد قیمت‌ها را محدود خواهد کرد. طبق اعلام گروه صنعتی بیکر هیوز، شمار دکل‌های حفاری نفت آمریکا هفته گذشته ۹ حلقه افزایش یافت و به ۷۳۳ حلقه رسید و در مقایسه با شمار دکل‌های حفاری در سال گذشته ۲۸۶ حلقه افزایش نشان می‌دهد. در این بین، بانک آمریکایی گلدمن ساکس با اشاره به تنش‌های فزاینده در خاورمیانه، نسبت به نوسان بالای قیمت‌های نفت هشدار داده است.



نمودار تغییرات قیمت جهانی نفت برنت در طول هفته گذشته

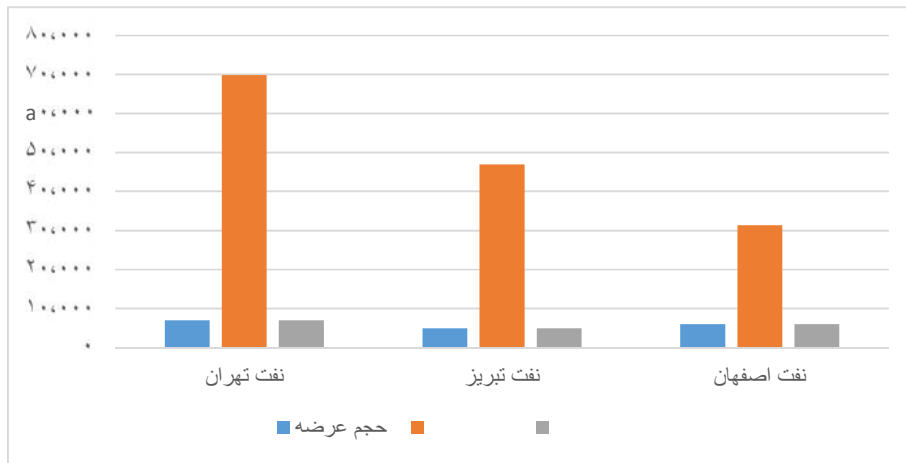


## گزارش آماری بازار وکیوم باتوم در بورس کالا در هفته منتهی به ۱۷ آبان ۹۶

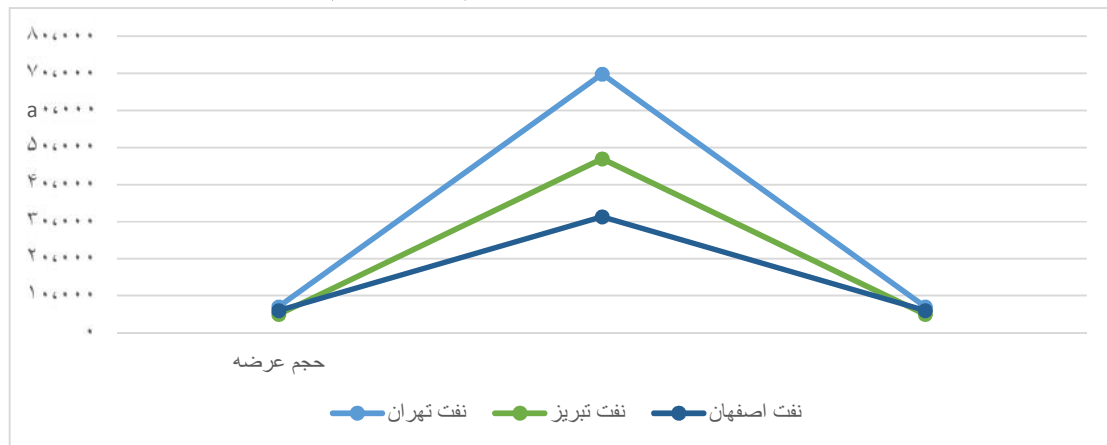
عرضه عادی:

جدول شماره ۱: عرضه کننده ها و مقایسه حجم تقاضا با حجم عرضه (تن)

نام عرضه کننده	تاریخ	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معاملات
نفت تهران	۹۶/۸/۱۶	۷,۰۰۰	۶۹,۸۰۰	۷,۰۰۰
نفت تبریز	۹۶/۸/۱۳	۵,۰۰۰	۴۶,۹۸۰	۵,۰۰۰
نفت اصفهان	۹۶/۸/۱۶	۶,۰۰۰	۳۱,۳۰۰	۶,۰۰۰



نمودار شماره ۱: عرضه کننده ها و مقایسه حجم تقاضا با حجم عرضه (تن)



منحنی شماره ۱: عرضه کننده ها و مقایسه حجم تقاضا با حجم عرضه (تن)



جدول شماره ۲: عرضه کننده ها و مقایسه میزان رقابت

نام عرضه کننده	تاریخ	قیمت پایه	میانگین قیمت پایانی	درصد رقابت
نفت تهران	۹۶/۸/۱۶	۷۵۰۰	۸۲۵۰	۱۰
نفت تبریز	۹۶/۸/۱۳	۷۵۰۰	۸۲۵۰	۱۰
نفت اصفهان	۹۶/۸/۱۶	۷۵۰۰	۸۲۵۰	۱۰

عرضه خاص:

جدول شماره ۳: عرضه کننده ها و حجم عرضه اختصاصی

نام عرضه کننده	تاریخ	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معاملات	قیمت معامله
نفت تهران	۹۶/۸/۱۴	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	۸۲۵۰
نفت بندرعباس <sup>۱</sup>	۹۶/۸/۱۳	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۸۶۶۲
نفت بندرعباس <sup>۲</sup>	۹۶/۸/۱۳	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۸۶۶۲
نفت تبریز	۹۶/۸/۱۴	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۸۲۵۰

تحلیل و بررسی:

بازار وکیوم باتوم طی هفته گذشته، تحت تاثیر تصمیم جدید شورای رقابت با کاهش عرضه توسط عرضه کنندگان همراه شد، از طرفی با توجه به مسیر رو به رشد قیمت جهانی نفت، تقاضا برای خرید وکیوم همانند دو هفته گذشته با استقبال بالایی تکرار شد. اما طی هفته گذشته آمار تقاضای وکیوم باتوم تهران در مقایسه با هفته قبل تر کاهش را نشان داد. علت کاهش تقاضای وکیوم باتوم تهران، سیاست‌های درون شرکتی مبنی بر اصلاح نوع عرضه (تخصیص بخشی از مقدار پایه به افزایش عرضه) بود که باعث شد تقاضا از ۱۰۰ هزار تن به ۷۰ هزار تن تقلیل یابد. این نوع سیاست بیشتر بر مبنای حمایت از خریداران کوچک اعمال می‌گردد. در روزهای پایانی هفته گذشته، خبر مهمی از تصمیم شورای رقابت بر خروجی خبرگزاری‌ها و سایت‌های خبری منتشر گردید. بر اساس تصمیم جدید شورای رقابت مقرر شده است تا ظرف مدت یک ماه، دستورالعملی برای عرضه وکیوم باتوم پالایشگاه‌ها با شرایط قراردادهای بلندمدت برای عرضه در بورس کالای ایران تهیه شود. به گزارش خبرگزاری مهر، بر اساس مصوبه سیصد و یازدهمین جلسه شورای رقابت، عرضه وکیوم باتوم پالایشگاه‌ها به طور کامل در بورس کالای ایران و با محاسبه نرخ ارز آزاد انجام خواهد شد. شورای رقابت اعلام کرد: به موجب بند ۵ ماده ۵۸ تا یک ماه به منظور برقراری شرایط همسان در عرضه وکیوم باتوم توسط کلیه پالایشگاه‌های کشور از طریق بورس کالا، دستورالعمل پیشنهادی تنظیم بازار وکیوم باتوم را با رعایت اصول افزایش شفافیت، رفع تبعیض و بهبود رقابت‌پذیری، تدوین قراردادهای طولانی مدت و با لحاظ نرخ ارز سامانه سنا بانک مرکزی در محاسبات قیمت وکیوم باتوم، تهیه و به شورای رقابت ارائه شود. همچنین شورای رقابت اعلام کرد: عمده انگیزه تولیدکنندگان قیر در کشور، صادرات این محصول به مشتریان خارجی است. تخمین زده می‌شود که سالانه نزدیک به ۳ میلیون تن قیر از کشور صادر می‌شود. با عنایت به آنکه در فرایند تبدیل

عرضه اول در طول هفته ۱  
عرضه دوم در طول هفته



و کیوم باتوم به قیر سرمایه مورد نیاز نسبت به میزان فروش کم است، لذا ورود به این صنعت به سادگی مقدور است و بستن و تاسیس مجدد نیز کم هزینه خواهد بود. در عین حال خرید و کیوم باتوم با احتساب نرخ ارز مبادله‌ای و فروش قیر به نرخ ارز آزاد و صادرات آن برای واحدهایی که مشمول خوراک و کیوم باتوم می‌شوند امتیاز بالایی ایجاد می‌کند که منجر به تقاضای کاذب و اخلال در تقاضا و رقابت می‌شود.

با توجه به اتفاقات ذکر شده، پیش‌بینی می‌گردد که بمراتب در دو هفته پایانی (به ویژه هفته پایانی) آبان ماه و تا اعلام قیمت جدید و کیوم باتوم و اجرایی شدن آن، از میزان عرضه این محصول توسط عرضه‌کنندگان آن در بورس کالا کاسته شود که با این رویداد، عطش متقاضیان برای خرید آن بیشتر و بیشتر خواهد گردید.

❖ یادآور می‌شود، این تحلیل و پیش‌بینی صرفاً نظر گروه تحلیل شرکت کارگزاری باهنر بوده و هرگونه مسئولیت تصمیم‌گیری برعهده مشتری محترم می‌باشد.

واحد تحلیل شرکت کارگزاری باهنر  
۲۰ آبان ۱۳۹۶