



**اتحادیه صادرکنندگان  
فراورده های نفت، گاز و پتروشیمی ایران**

**تمولات بازار نفت و گاز در هفته منتهی به ۲۳ جولای ۲۰۲۱**

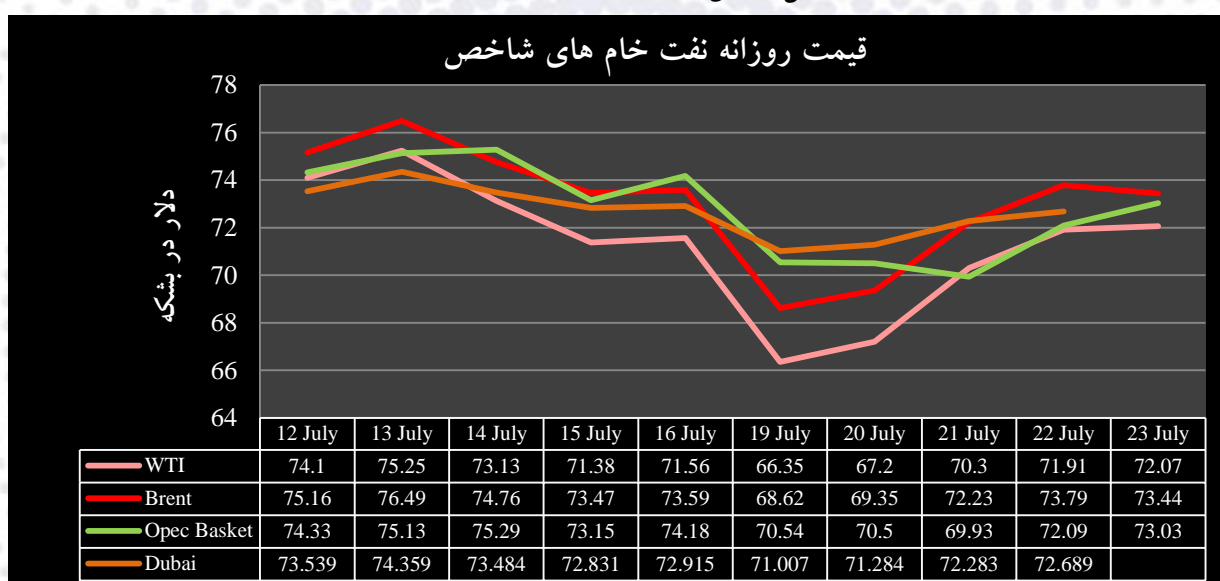




## تمولات بازار نفت در هفته منتهی به ۲۳ جولای ۲۰۲۱

### روند قیمت‌ها:

قیمت نفت خام‌های شاخص برنت، وست تگزاس، سبد اوپک و دبی پس از روند کاهشی در هفته منتهی به ۱۶ جولای، در هفته منتهی به ۲۳ جولای افزایش یافتند اما میزان رشد قیمت‌ها در هفته منتهی به ۲۳ جولای نسبت به هفته قبل هم-چنان کاهشی است و متوسط قیمت نفت خام‌های شاخص برنت، وست تگزاس، سبد اوپک و دبی به ترتیب به ۴/۸۱، ۴/۲۹، ۳/۴ و ۲/۱۹ درصد نسبت به هفته قبل کاهش یافت.



Source: oilprice, OPEC

براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا<sup>۱</sup> سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۲۳ جولای، ۲/۱ میلیون بشکه افزایش داشت و به ۴۳۷/۹ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۸۶ هزار بشکه در روز کاهش به ۱۶,۰۰۷ هزار بشکه رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها<sup>۲</sup> نیز با ۰/۲ واحد درصد کاهش به ۹۲/۱ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۲۳ جولای، تعداد دکل‌های حفاری نفت ۵ دستگاه افزایش داشت و مجموع دکل‌های حفاری در آمریکا به سطح ۴۸۰ دستگاه رسید (جدول ۲).

1. U.S Energy Information Administration

۲. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها عبارت است از درصد ظرفیت فعلی تولید پالایشگاه‌ها به ظرفیت اسمی پالایشگاه‌ها.



جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۲۳ جولای، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۰۲۱/۷/۲۳	هفته منتهی به ۲۰۲۱/۷/۱۶	
-۴/۱	۴۳۵/۶	۴۳۹/۷	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
-۲/۲	۲۳۴/۲	۲۳۶/۴	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
-۰/۵	۹۱/۶	۹۲/۱	ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)
-۱۳۲	۱۵,۱۷۵	۱۶,۰۰۷	خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)
۲۶	۲,۴۸۹	۲,۴۶۳	صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)
-۶۱۶	۴,۰۱۸	۴,۶۳۴	خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)

Source: U.S. Energy Information Administration, 2021

جدول (۲): تعداد دکل های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۲۳ جولای، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۰۲۱/۷/۲۳	هفته منتهی به ۲۰۲۱/۷/۱۶	
			آمریکا
۷	۳۸۷	۳۸۰	تعداد دکلهای نفتی
۰	۱۰۴	۱۰۴	تعداد دکلهای گازی
۷	۴۹۱	۴۸۴	مجموع تعداد دکلهای آمریکا
			کانادا
-۱	۹۳	۹۴	تعداد دکلهای نفتی
۰	۵۵	۵۵	تعداد دکلهای گازی
-۱	۱۴۸	۱۴۹	مجموع تعداد دکلهای کانادا

Source: Baker Hughes, 2021

## عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۱۶ جولای ۲۰۲۱:

مهم ترین عوامل تأثیرگذار بر نوسانات قیمت نفت به تفکیک عوامل تقویت کننده و تضعیف کننده به شرح ذیل است:

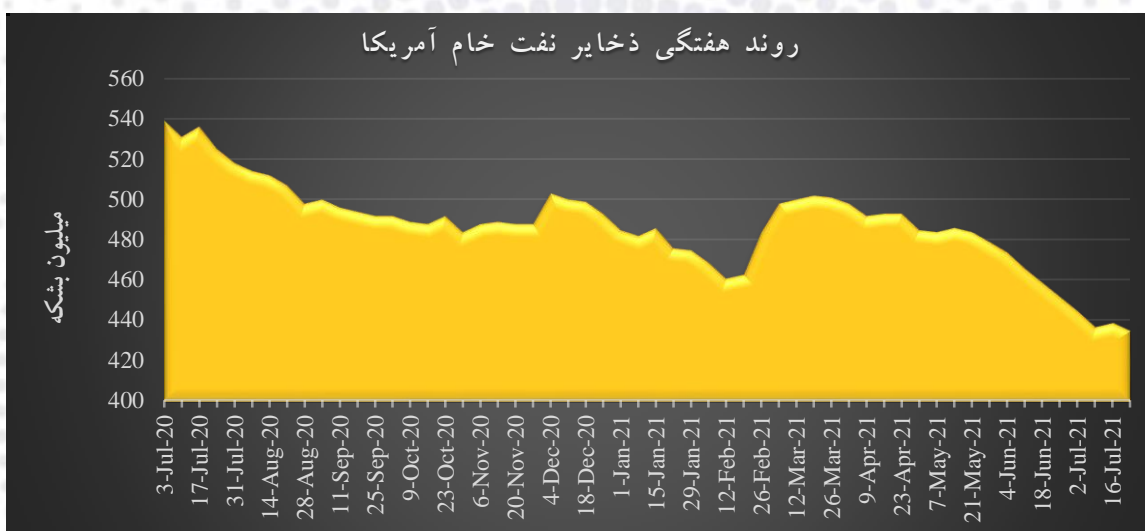
### ۱- عوامل تقویت کننده قیمت نفت:

- **افزایش تقاضا برای نفت خام اوپک:** براساس پیش بینی آژانس بین المللی انرژی، دبیرخانه اوپک و اداره اطلاعات انرژی آمریکا انتظار می رود تقاضا برای نفت خام اوپک در سال ۲۰۲۲ به ترتیب برابر با ۲۸/۲۶ ، ۲۸/۷۱ و ۲۸/۱۷ میلیون بشکه در روز باشد که حاکی از افزایش ۱/۰۲ ، ۱/۰۶ و ۰/۴۲ میلیون بشکه در روز خواهد بود. یکی از نکات حائز اهمیت این پیش بینی ها اختلاف میان پیش بینی عرضه نفت غیر اوپک در میان این سه منبع می باشد. در این رابطه آژانس بین المللی انرژی انتظار دارد عرضه نفت غیر اوپک در سال ۲۰۲۲ برابر با ۶۵/۶۹ میلیون بشکه در روز باشد و دبیرخانه اوپک این عدد را ۶۵/۸۵ میلیون بشکه در روز پیش بینی



کرده و این در حالی است که اداره اطلاعات انرژی آمریکا عرضه نفت غیر اوپک در سال ۲۰۲۲ را ۶۷/۶۶ میلیون بشکه در روز پیش بینی کرده و همین امر باعث شده تا پیش‌بینی تقاضا برای نفت خام اوپک در سال ۲۰۲۲ بر اساس پیش‌بینی اداره اطلاعات انرژی آمریکا نسبت به دو منبع دیگر کمتر باشد.<sup>۱</sup>

- **کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت فاه:** براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۳ جولای، ذخیره‌سازی‌های نفت خام آمریکا به میزان ۴/۱ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۳۵/۶ میلیون بشکه رسید. علت کاهش سطح ذخیره‌سازی، افزایش صادرات نفت این کشور به میزان ۲۶ هزار بشکه نسبت به هفته قبل بود و به دو میلیون و ۴۸۹ هزار بشکه در روز رسید.<sup>۲</sup>



Source: U.S. Energy Information Administration, July 2021

- **کاهش تعداد چاه‌های حفر شده اما تکمیل نشده در صنعت شیل آمریکا:** بر اساس داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا تولید نفت شیل در ماه ژوئن با رشدی ۱۸ هزار بشکه در روز مواجه بوده و انتظار می‌رود که این عدد برای ماه‌های جولای و آگوست به ترتیب ۲۸ و ۴۲ هزار بشکه در روز باشد، که در این میان مشکل اصلی تولیدکنندگان و شرکت‌های نفتی فعال در صنعت شیل آمریکا، بهبود بخشیدن میزان بهره‌وری چاه‌ها است. بر اساس مطالعه صورت گرفته در اداره اطلاعات انرژی آمریکا به طور متوسط ۷۲۵ چاه جدید تکمیل شده برای صنعت نفت شیل در هر ماه مورد نیاز است و این در حالی است که بر اساس آمار منتشر شده، در ماه‌های می تا ژوئن سال جاری به طور متوسط هر ماه بیش از ۸۰۰ چاه جدید تکمیل شده که این رقم بیش از رقم مذکور می‌باشد و لذا انتظار می‌رود که بر اساس این موضوع حداقل از این زاویه صنعت شیل با مشکل جدی مواجه نباشد. علاوه بر این، چاه‌های حفر شده اما تکمیل نشده نیز همواره یکی از بازوهای

<sup>1</sup>. International Energy Agency, OPEC, U.S Energy Information Administration, July 2021

<sup>2</sup>. U.S Energy Information Administration



کمکی برای صنعت شیل در جهت کاهش هزینه‌های تولید و کمک به روند افزایشی تولید در این صنعت بوده است. در این میان چاه‌های حفر شده اما تکمیل نشده از اواسط سال ۲۰۱۸ تا اواسط سال ۲۰۱۹ در حدود ۹۰۰۰ چاه اعلام شده است و این در حالی است که از آگوست سال ۲۰۲۰ به دلیل وجود مشکلاتی که در صنعت شیل به وجود آمده، شرکت‌های نفتی فعال در صنعت شیل به طور متوسط هر ماه ۲۴۶ چاه حفر شده اما تکمیل نشده را کامل کرده‌اند و این موضوع باعث شده تا کارشناسان انتظار داشته باشند که سهم چاه‌های حفر شده اما تکمیل نشده در ماه‌های آتی به عنوان یک پیشران رشد تولید نفت شیل آمریکا با کاهش مواجه گردد.<sup>۱</sup>

- **پیش‌بینی افزایش قیمت نفت به ۸۰ دلار در تابستان امسال:** مؤسسه گلدمن ساکس پس از توافق توافق اعضاء اوپک پلاس برای افزایش تولید اعلام کرد قیمت‌ها ممکن است در هفته‌های آینده هم‌چنان نوسان داشته باشند. با این حال این بانک سرمایه‌گذاری آمریکایی اعلام کرد نسبت به دورنمای نفت خوش‌بین است و این توافق مطابق با دیدگاه این بانک است که تولیدکنندگان باید به بازار فیزیکی دچار کمبود عرضه متمرکز بمانند و همزمان به ظرفیت تولید بالاتر در آینده و عدم تشویق سرمایه‌گذاری رقابت‌کننده پردازند. گلدمن ساکس قیمت نفت برای تابستان را به میزان ۸۰ دلار پیش‌بینی کرده است.<sup>۲</sup>

## ۲- عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت:

- **تصمیم اوپک پلاس مبنی بر افزایش عرضه نفت خام:** قیمت نفت تحت تأثیر توافق اعضاء اوپک پلاس برای افزایش تولید که نگرانی‌ها را نسبت به اشباع عرضه همزمان با افزایش شیوع کووید-۱۹ در بسیاری از کشورها برانگیخت، در معاملات روز دوشنبه بازار جهانی بیش از یک دلار در هر بشکه کاهش یافت. وزیران نفت گروه اوپک پلاس در نشست روز یکشنبه ۱۸ جولای ۲۰۲۱، افزایش تولید نفت از آگوست به منظور کنترل رشد قیمت‌ها را تصویب کردند. این گروه که شامل کشورهای عضو اوپک، روسیه و تولیدکنندگان دیگر است، با سهمیه تولید جدید از ماه می سال ۲۰۲۲ موافقت کرد تا اختلافات میان عربستان سعودی و امارات متحده عربی را برطرف کند. برای رفع این اختلافات داخلی، اوپک پلاس موافقت کرد سهمیه تولید جدیدی برای چندین عضو این گروه شامل امارات متحده عربی، عربستان سعودی، روسیه، کویت و عراق از ماه می سال ۲۰۲۲ تعیین کند.<sup>۳</sup> براساس گزارش رویترز، اوپک پلاس سال گذشته در واکنش به فروپاشی تقاضا در اوایل شیوع کووید-۱۹ که به ریزش قیمت‌های نفت منجر شد، محدودیت عرضه به میزان ۹/۷ میلیون بشکه

<sup>۱</sup> U.S Energy Information Administration

<sup>۲</sup> Goldman Saches, July 2021

<sup>۳</sup> Oil Price, July 2021



در روز را تصویب و از ماه می به اجرا گذاشت و از آن زمان با بهبود تقاضا، این محدودیت عرضه به حدود ۵/۸ میلیون بشکه در روز رسیده است.<sup>۱</sup>

- **افزایش تعداد دکل های نفت آمریکا:** تعداد دکل های حفاری آمریکا با نرخ کمی رو به افزایش است. در همین راستا در هفته گذشته تعداد دکل های حفاری این کشور با افزایش ۷ دستگاه به ۳۸۷ رسید که از ماه آوریل سال ۲۰۲۰ بر اساس داده های بیکر هیوز بیشترین عدد ثبت شده می باشد.<sup>۲</sup>
- **تقویت ارزش دلار:** شاخص دلار در هفت روز منتهی به ۲۳ جولای به ۹۲/۹۱ افزایش یافت.<sup>۳</sup>

- **افزایش سطح ذخیره سازی نفت خام عربستان:** بر اساس آخرین آمارهای منتشر شده توسط اطلاعات مؤسسه ابتکار داده های نفتی جودی تولید نفت خام عربستان در ماه می ۲۰۲۱ به ۸/۵۴۴ میلیون بشکه در روز رسیده که ۵/۶۴۹ میلیون بشکه در روز از آن به صادرات نفت اختصاص داشته است. تولید نفت خام این کشور در مقایسه با ماه آوریل ۴۱۰ هزار بشکه در روز افزایش داشته و صادرات نفت خام ۲۴۱ هزار بشکه در روز رشد را نشان می دهد. در عین حال خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز در ماه می برابر ۲۳۸۹ هزار بشکه در روز بوده که نسبت به ماه قبل از آن ۹۴ هزار بشکه در روز افزایش را نشان می دهد. علاوه بر این، سطح ذخیره سازی نفت خام عربستان در پایان ماه می به ۱۳۵/۸ میلیون بشکه رسید که نسبت به ماه قبل ۱/۷ میلیون بشکه افزایش یافت. اما سطح ذخیره سازی فرآورده های نفتی عربستان در ماه می به ۱۰۰/۳ میلیون بشکه رسیده که نسبت به ماه آوریل ۴۰۰ هزار بشکه کاهش را نشان می دهد. آمارهای موجود نشان می دهد که کاهش ذخیره سازی های مذکور بیشتر برای گازوئیل و سوخت دیزل بوده که با ۲۰۰ هزار بشکه کاهش در پایان ماه می به ۳۴/۵ میلیون بشکه کاهش یافته است. کاهش تولید گازوئیل در ماه می به میزان ۳۹ هزار بشکه در روز در مقیاس ماهانه مهمترین دلیل استفاده از ذخیره سازیها برای تأمین تقاضای این فرآورده نفتی بوده است. البته باید خاطر نشان کرد که واردات این فرآورده نفتی نیز در ماه می ۶۵ هزار بشکه در روز کاهش داشته و به ۶۳۶ هزار بشکه در روز رسیده است. بر اساس آمار منتشر شده توسط جودی، صادرات فرآورده های نفتی عربستان در ماه می برابر ۱/۲۶۸ میلیون بشکه در روز بوده که نسبت به ماه قبل ۷۰ هزار بشکه در روز کاهش را نشان می دهد. بخش اصلی صادرات فرآورده های نفتی عربستان گازوئیل بوده که در ماه می ۶۳۶ هزار بشکه در روز از آن به خریداران بین المللی فروخته شده است. البته بیشترین رشد ماهانه صادرات فرآورده های نفتی مربوط به نفت کوره بوده که با ۱۰۷ هزار بشکه در روز افزایش، صادرات به ۱۹۰ هزار بشکه در روز در ماه مه رسیده

<sup>1</sup>. Reuters, July 2021

<sup>2</sup>. Baker Hughes, Oil Price, July 2021

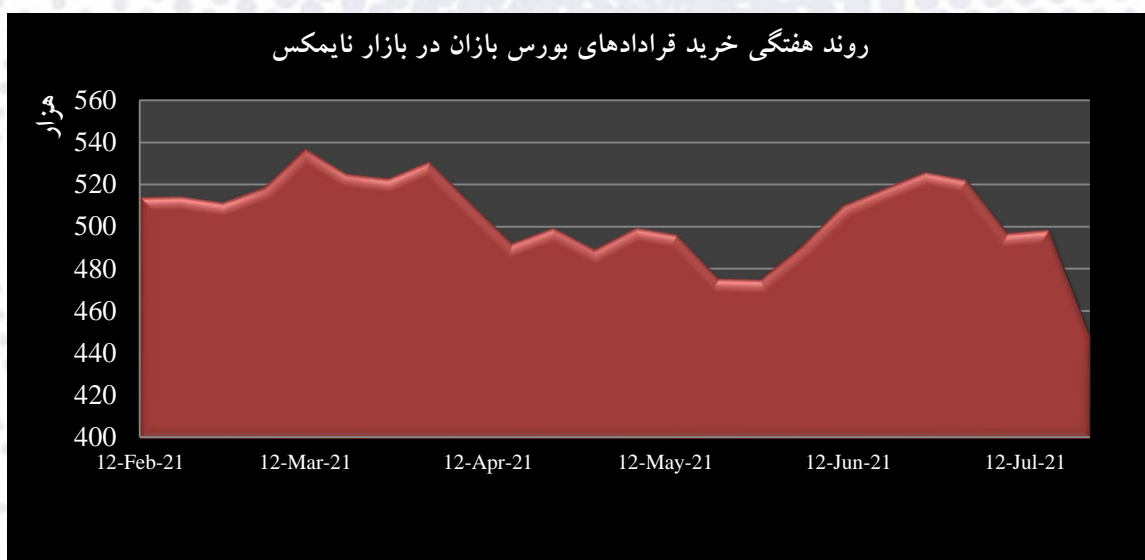
<sup>3</sup>. Investing, July 2021

<sup>4</sup>. Joint Organisations Data Initiative



است. نکته قابل توجه آنکه حجم نفت (نفت خام و نفت کوره) اختصاص یافته برای سوزاندن مستقیم در نیروگاهها در ماه می رشد محدود ۱۴ هزار بشکه در روز را داشته که علت اصلی آن افزایش تولید نفت خام عربستان در ماه مذکور بوده است. افزایش تولید نفت خام عربستان باعث شده تا حجم تولید گاز همراه عربستان نیز افزایش یابد و سهم برق تولیدی از طریق نیروگاههای گازی افزایش یابد. به نظر می رسد با روند افزایشی تولید نفت خام عربستان در ماههای بعدی به ویژه در فصل تابستان که تقاضا برای برق در عربستان جهت سرمایش و شیرین سازی آب افزایش می یابد، تولید گاز طبیعی نیز افزایش خواهد داشت و عربستان می تواند بخش بیشتری از تولید برق خود را از نیروگاههای گازی تأمین کند.

- **کاهش تعداد قراردادهای بورس بازان در بازار نایمکس:** در هفته منتهی به ۲۳ جولای ۲۰۲۱، خالص وضعیت خرید بورس بازان در بازار نایمکس در بخش آتی های نفت خام با کاهش ۵۰,۴۰۰ قرارداد، به ۴۴۸,۷۰۰ قرارداد رسید.<sup>۱</sup>



Source: Investing

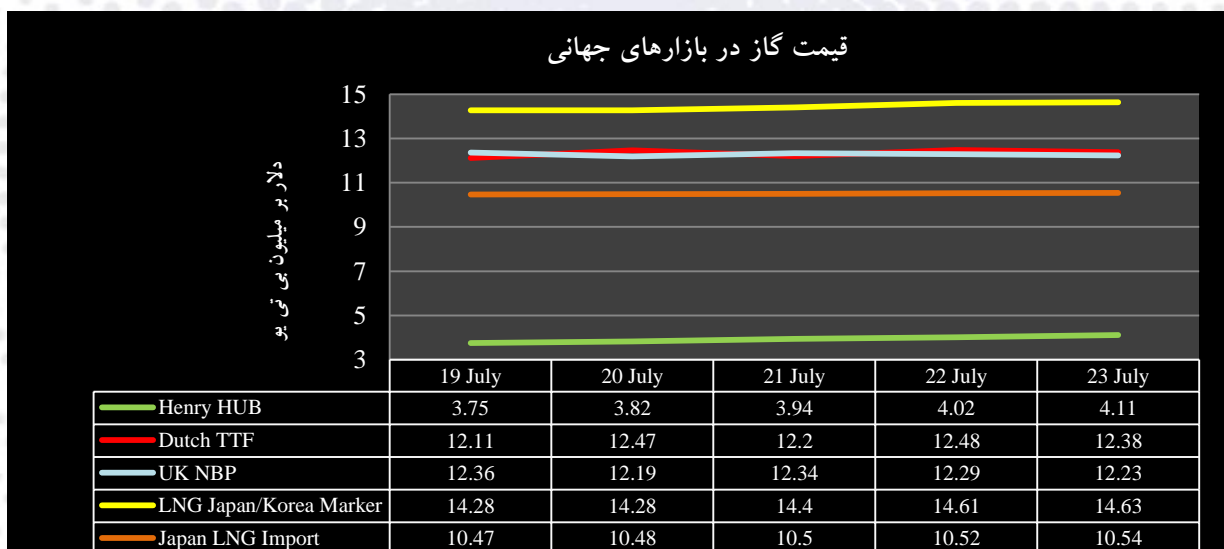
<sup>1</sup>. Investing, July 2021



## تمولات بازار گاز در هفته منتهی به ۲۳ جولای، ۲۰۲۱

### روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۲۳ جولای ۲۰۲۱، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG در بازار گاز شمال شرق آسیا با ۳۵ سنت افزایش نسبت به هفته گذشته به ۱۴/۲۸ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش<sup>۱</sup> (\$/MMBTU) رسید. در بازار گاز شمال شرق آسیا خرید قابل ملاحظه تک‌محموله‌ها برای تحویل در نیمه دوم ماه آگوست منجر به کاهش محموله‌های قابل خرید در هفته گذشته و افزایش قیمت پیشنهادی عرضه‌کنندگان برای تحویل محموله‌ها به‌ویژه برای نیمه دوم ماه آگوست و نیمه اول ماه سپتامبر شد. هم‌چنین افزایش دمای هوا و افزایش تقاضا از سوی مصرف‌کنندگان مهم منطقه عامل دیگر افزایش قیمت تک‌محموله‌ها در بازار بوده است.



Source: GECF

هم‌چنین کاهش واردات گاز چین از طریق خط لوله منجر به افزایش درخواست خریداران چینی برای خرید تک‌محموله‌ها از بازار به منظور تأمین تعهدات کوتاه‌مدت و فشار بر قیمت تک‌محموله‌ها در بازار شده است. در عین حال پیش‌بینی افزایش دمای هوا طی دو هفته آینده منجر به رشد تقاضای خریداران ژاپن و کره جنوبی شده است. با این حال تقاضای ژاپن به دلیل راه‌اندازی راکتور هسته‌ای «شینکوری» به ظرفیت تولید ۱/۴ گیگاوات مانع از تداوم رشد تقاضای گاز در بخش نیروگاهی ژاپن خواهد شد.

<sup>1</sup>. MMBtu-1,000,000 British thermal units





در بازار گاز اروپا، افزایش مصرف گاز در بخش نیروگاهی به منظور تأمین مصارف سرمایه‌اشی و تمدید مدت زمان تعمیر خطوط لوله انتقال گاز از مجتمع «الگین-فرانکلین» در دریای شمال منجر به کاهش عرضه گاز و افزایش قیمت گاز TTF<sup>1</sup> هلند و افزایش قیمت تک‌محموله‌های LNG در بازار شد. اما در ادامه هفته با اعلام پیش‌بینی کاهش دمای هوا در هفته‌های آتی و انتظار کاهش تقاضای گاز همراه با کاهش قیمت انتشارات، قیمت گاز TTF روندی نزولی یافت. کاهش هزینه انتشارات در این شرایط منجر به افزایش مصرف زغال سنگ در بخش نیروگاهی کشورهای این منطقه شده است. همچنین با توجه به پائین‌تر بودن قیمت گاز در قراردادهای روز آتی بازار TTF نسبت به قراردادهای زمستان، اشتیاق خریداران برای تزریق گاز به مخازن ذخیره‌سازی گاز کاهش یافته است.<sup>2</sup>

در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، با کاهش تولید گاز و افزایش تقاضای گاز برای تولید برق و همچنین افزایش صادرات LNG، قیمت گاز طبیعی از ۳/۷۵ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش در ۱۹ جولای به ۴/۱۱ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش در ۲۳ جولای افزایش یافت. بر اساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی در مقایسه با هفته گذشته به میزان ۰/۱ درصد کاهش یافت. تولید گاز طبیعی خشک در مقایسه با هفته گذشته ۰/۱ درصد افزایش یافت و به ۹۲/۹ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. متوسط خالص واردات گاز از کانادا نیز نسبت به هفته گذشته ۳ درصد کاهش یافت و به ۵ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.<sup>۳</sup>

طبق اطلاعات IHS Markit، کل مصرف گاز طبیعی ایالات متحده در مقایسه با هفته گذشته به میزان ۱/۵ درصد افزایش یافت. گاز طبیعی مصرف شده برای تولید برق نسبت به هفته گذشته بیش از ۳/۳ درصد افزایش یافت زیرا در بیشتر مناطق غرب و شمال همچنان دما بالاتر از حد نرمال است. مصرف در بخش صنعت ۱ درصد کاهش یافت. مصرف در بخش‌های مسکونی و تجاری، به میزان ۰/۲ درصد کاهش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به میزان ۲/۳ درصد کاهش یافت و به ۶/۳ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تحویل گاز طبیعی به تأسیسات صادرات گاز طبیعی مایع (LNG) ایالات متحده نسبت به هفته گذشته با کاهش ۰/۳۳ میلیارد فوت مکعب در روز به ۱۰/۴ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.<sup>۴</sup> طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته افزایش یافت و بیست و یک فروند کشتی LNG (شش فروند از سابین<sup>۵</sup>، پنج فروند از فریپورت<sup>۶</sup>، چهار فروند از کورپوس کریستی<sup>۷</sup>، سه فروند از کامرون<sup>۸</sup>، دو فروند از کاپوینت<sup>۹</sup> و یک فروند از جزیره الب<sup>۱۰</sup>) با ظرفیت حمل LNG ۷۶ میلیارد فوت مکعب از آمریکا حرکت کرد.

<sup>1</sup>. Title Transfer Facility

<sup>2</sup>. Argus LNG Daily, July 2021

<sup>3</sup>. U.S Energy Information Administration, July 16, 2021

<sup>4</sup>. U.S Energy Information Administration, July 16, 2021

<sup>5</sup>. Sabine Pass

<sup>6</sup>. Freeport

<sup>7</sup>. Corpus Christi

<sup>8</sup>. Cameron

<sup>9</sup>. Cove Poin

<sup>10</sup>. Elba Island



براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۱۰ سنت به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش کاهش به دنبال کاهش متوسط قیمت هفتگی نفت خام به میزان ۴ درصد، به ۹/۲۳ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش رسید. قیمت پروپان ۱ درصد کاهش یافت که کاهش کمتری نسبت به کاهش ۴ درصدی قیمت نفت خام دارد. قیمت بوتان و ایزوبوتان به ترتیب ۲ درصد و ۱ درصد کاهش یافت، این قیمت‌ها نیز کاهش کمتری نسبت به کاهش قیمت نفت خام دارد که نشان‌دهنده موجودی نسبتاً کم و ادامه افزایش صادرات از سال گذشته است. قیمت بنزین ۴ درصد کاهش یافت. قیمت اتان با افزایش ۲ درصدی قیمت اتیلن نسبت به هفته گذشته ۴ درصد افزایش یافت.<sup>۱</sup>

<sup>۱</sup> U.S Energy Information Administration, July 21, 2021