



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

**تمولات بازار نفت و گاز در هفته منتهی به ۳۰ جولای ۲۰۲۱**

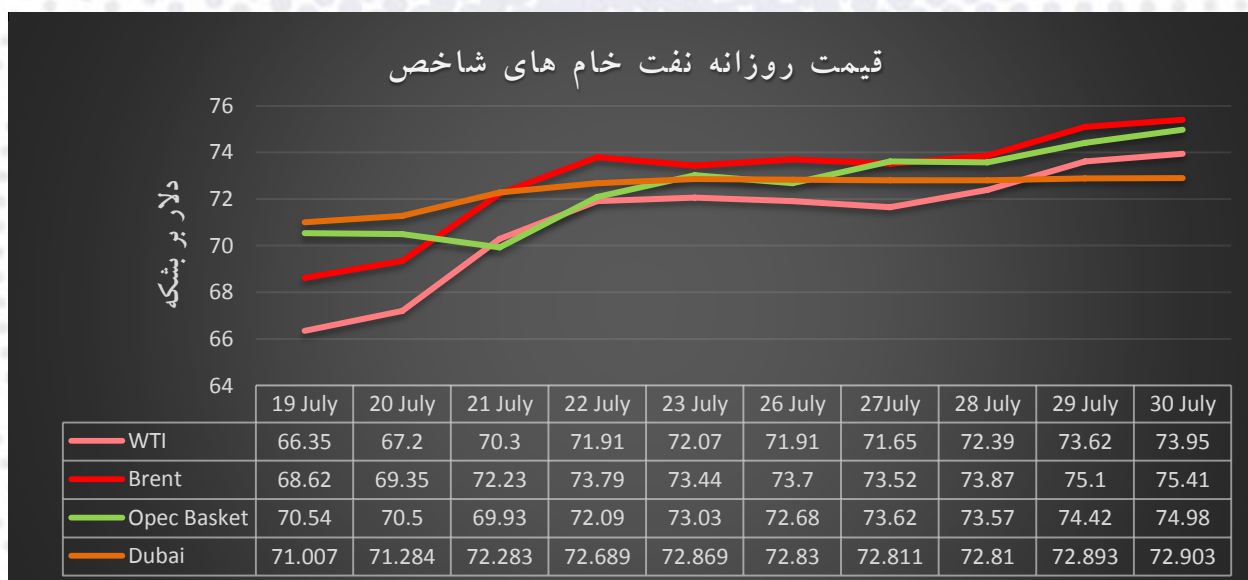




## تحولات بازار نفت در هفته منتهی به ۳۰ جولای ۲۰۲۱

### روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۳۰ جولای قیمت نفت خام‌های شاخص برنت، وست تگزاس، سبد اوپک و دبی روندافزایش خود را حفظ کرد و متوسط قیمت نفت خام‌های شاخص برنت، وست تگزاس، سبد اوپک و دبی به ترتیب به ۴/۵۱، ۳/۹۶، ۳/۷۰ و ۱/۱۵ درصد نسبت به هفته قبل افزایش یافت. افزایش تقاضای نفت خام، کاهش تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا و کاهش ارزش دلار از مهم‌ترین عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت در هفته گذشته بوده است.



Source: oilprice, OPEC

براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا<sup>۱</sup> سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۳۰ جولای، ۳/۶ میلیون بشکه افزایش داشت و به ۴۳۹/۲ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۴۵ هزار بشکه در روز افزایش به ۱۵,۹۲۰ هزار بشکه رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها<sup>۲</sup> نیز با ۰/۲ واحد درصد کاهش به ۹۱/۴ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۳۰ جولای، تعداد دکل‌های حفاری نفت ۲ دستگاه کاهش داشت و مجموع دکل‌های حفاری در آمریکا به سطح ۴۸۸ 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 ۳۰ جولای، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۳۰ جولای ۲۰۲۱		هفته منتهی به ۲۳ جولای ۲۰۲۱	
	تغییرات هفتگی	۲۰۲۱	تغییرات هفتگی	۲۰۲۱
ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)	۳/۶	۴۳۹/۲	۴۳۵/۶	۴۳۵/۶
ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)	-۵/۳	۲۲۸/۹	۲۳۴/۲	۲۳۴/۲
ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)	-۰/۲	۹۱/۴	۹۱/۶	۹۱/۶
خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)	۴۵	۱۵,۹۲۰	۱۵,۱۷۵	۱۵,۱۷۵
صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)	-۵۶۵	۱,۹۰۴	۲,۴۸۹	۲,۴۸۹
خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۵۱۰	۴,۵۲۸	۴,۰۱۸	۴,۰۱۸

Source: U.S. Energy Information Administration, 2021

جدول (۲): تعداد دکل های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۳۰ جولای، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۳۰ جولای ۲۰۲۱		هفته منتهی به ۲۳ جولای ۲۰۲۱	
	تغییرات هفتگی	۲۰۲۱	تغییرات هفتگی	۲۰۲۱
				آمریکا
-۲	۳۸۵	۳۸۵	۳۸۷	تعداد دکلهای نفتی
-۱	۱۰۳	۱۰۳	۱۰۴	تعداد دکلهای گازی
-۳	۴۸۸	۴۸۸	۴۹۱	مجموع تعداد دکلهای آمریکا
				کانادا
۰	۹۳	۹۳	۹۳	تعداد دکلهای نفتی
۴	۵۹	۵۹	۵۵	تعداد دکلهای گازی
۴	۱۵۲	۱۵۲	۱۴۸	مجموع تعداد دکلهای کانادا

Source: Baker Hughes, 2021

### عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۳۰ 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 تقاضای نفت:** با وجود افزایش شدید نرخ مبتلایان به کرونا در آمریکا، آسیا و بخش هایی از اروپا، قیمت نفت خام در هفته منتهی به ۳۰ جولای رشد کرد؛ چراکه از یکسو، سرعت رشد تقاضا از عرضه نفت بالاتر بوده و از طرف دیگر، انتظار می رود واکسیناسیون جهانی به قرنطینه ها پایان دهد.<sup>۱</sup>

<sup>۱</sup>. Reuters, July 30, 2021



● **کاهش تعداد دکل های نفت آمریکا:** براساس داده های شرکت Baker Hughes تعداد دکل های نفتی آمریکا، که اولین شاخص تولید آینده است، در هفته منتهی به ۳۰ جولای با دو دکل کاهش به ۳۸۵ دکل رسید. علی رغم کاهش این هفته، تعداد کل دکل ها در سال گذشته ۲۷۳ دکل معادل ۹۴ درصد افزایش یافته است.<sup>۱</sup> طبق گزارش شرکت Hess نیز، تولید نفت آمریکا بیش از تولیدکننده نفت چهار سال طول می کشد تا به سطح قبل از همه گیری کرونا برسد.<sup>۲</sup>

● **کاهش تولید نفت انگلیس:** بر اساس داده های Platts، تولید نفت دریایی (به همراه میعانات گازی) و نفت خام انگلیس در ماه می به ترتیب با ۲۳ و ۲۱ درصد کاهش، ۸۱۶ هزار و ۷۵۲ هزار بشکه در روز بوده است که منعکس کننده اثرات تعمیرات و نگهداری و کاهش هزینه ها پس از همه گیری کرونا است. سطح تولید نفت که شامل میعانات گازی نیز است، در ماه می نسبت به آوریل، زمانی که تولید نفت انگلیس در پایین ترین سطح در هفت سال گذشته بود، ۵ درصد افزایش داشت. در پنج ماه اول سال ۲۰۲۱، تولید نفت (به همراه میعانات گازی) و نفت خام انگلیس به ترتیب ۱۸ و ۱۷ درصد کاهش یافت و به طور متوسط ۹۲۳ هزار و ۸۳۷ هزار بشکه در روز بود. دریای شمال انگلیس دو گرید نفت خام را در شاخص های نفتی برنت مدت دار Platts که در سراسر جهان مورد استفاده قرار می گیرد تولید می کند؛ با این حال، تولید نفت خام نروژ در حال حاضر تقریباً دو برابر انگلیس و در حدود ۲ میلیون بشکه در روز است. شریان اصلی نفت انگلیس، یعنی خط لوله Forties، اواخر ماه می طبق برنامه بازسازی از سرویس خارج شد که تأثیر زیادی بر سطح تولید تا اواخر ماه ژوئن داشت.<sup>۳</sup> آژانس بین المللی انرژی پیش بینی می کند که سال جاری تولید نفت انگلیس به همراه میعانات گازی با کاهش ۱۳۰ هزار بشکه ای در روز به ۹۳۰ هزار بشکه در روز برسد و سال آینده نیز به ۹۶۰ هزار بشکه در روز برسد.<sup>۴</sup>

● **افزایش حاشیه سود پالایشی:** در هفته منتهی به ۳۰ جولای، شرکت S-Oil کره جنوبی اعلام کرد که انتظار می رود حاشیه سود پالایشی در سه ماهه سوم افزایش یابد که ناشی از تقاضای زیاد برای سوخت های حمل و نقل به دلیل افزایش فعالیت های اقتصادی جهانی است. S-Oil سومین پالایشگر بزرگ نفت این کشور است و سهام دار اصلی آن، شرکت دولتی نفت عربستان سعودی آرامکو است. به گزارش S-Oil سود عملیاتی این شرکت برای سه ماهه دوم ۲۰۲۱، ۴۹۶ میلیون دلار بوده است. حاشیه سود این شرکت در سه ماهه دوم سال

<sup>1</sup>. Baker Hughes, July 30, 2021

<sup>2</sup>. Hess Corporation, July 2021

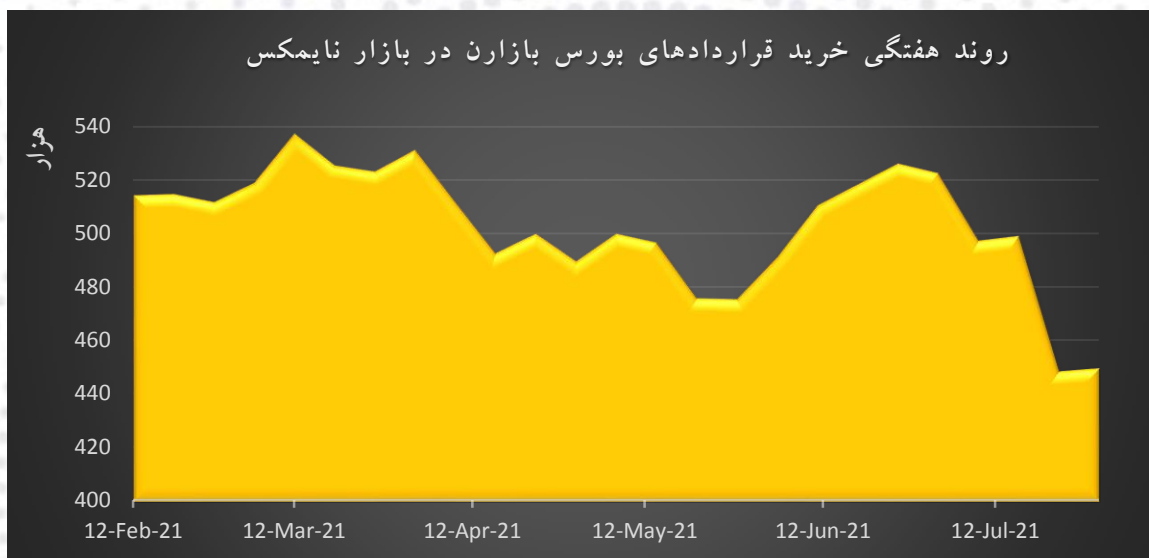
<sup>3</sup>. Platts, July 2021

<sup>4</sup>. Internatioanl Energy Agency, July 2021



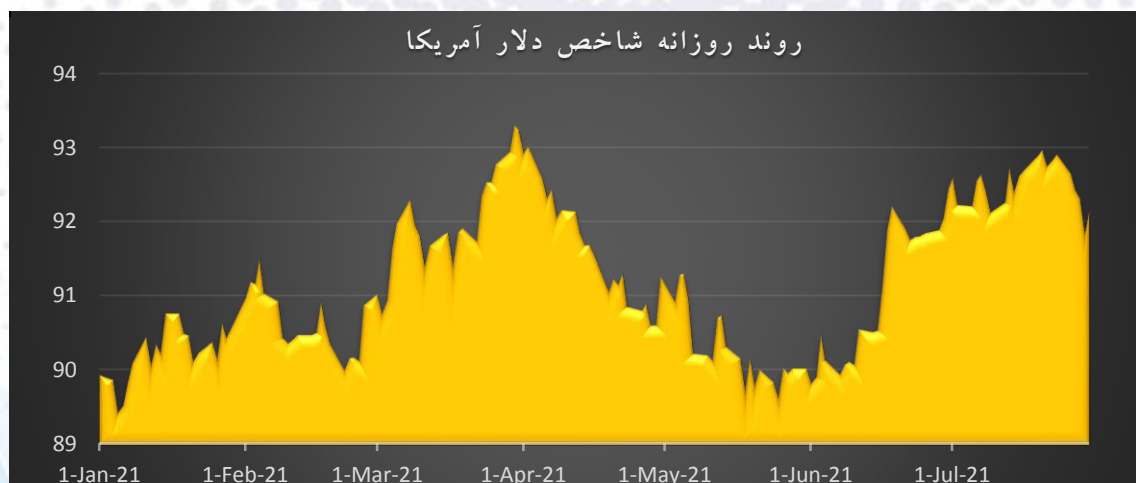
جاری و سال قبل به ترتیب ۳/۱ و ۱۳/۸- درصد بوده است در حالی که در سه ماهه اول سال جاری حاشیه سود ۹ درصد بود.<sup>۱</sup>

- **افزایش تعداد قراردادهای بورس بازان در بازار نایمکس:** در هفته منتهی به ۳۰ جولای ۲۰۲۱، خالص وضعیت خرید بورس بازان در بازار نایمکس در بخش آتی های نفت خام با افزایش ۱,۱۰۰ قرارداد، به ۴۴۹,۸۰۰ قرارداد رسید.<sup>۲</sup>



Source: Investing

- **کاهش ارزش دلار:** متوسط شاخص دلار در هفته منتهی به ۳۰ جولای با ۰/۶۲ درصد کاهش نسبت به هفته گذشته به ۹۲/۲۸ رسید.<sup>۳</sup>



Source: Investing

<sup>۱</sup>. S-Oil; Petroleum refineries company

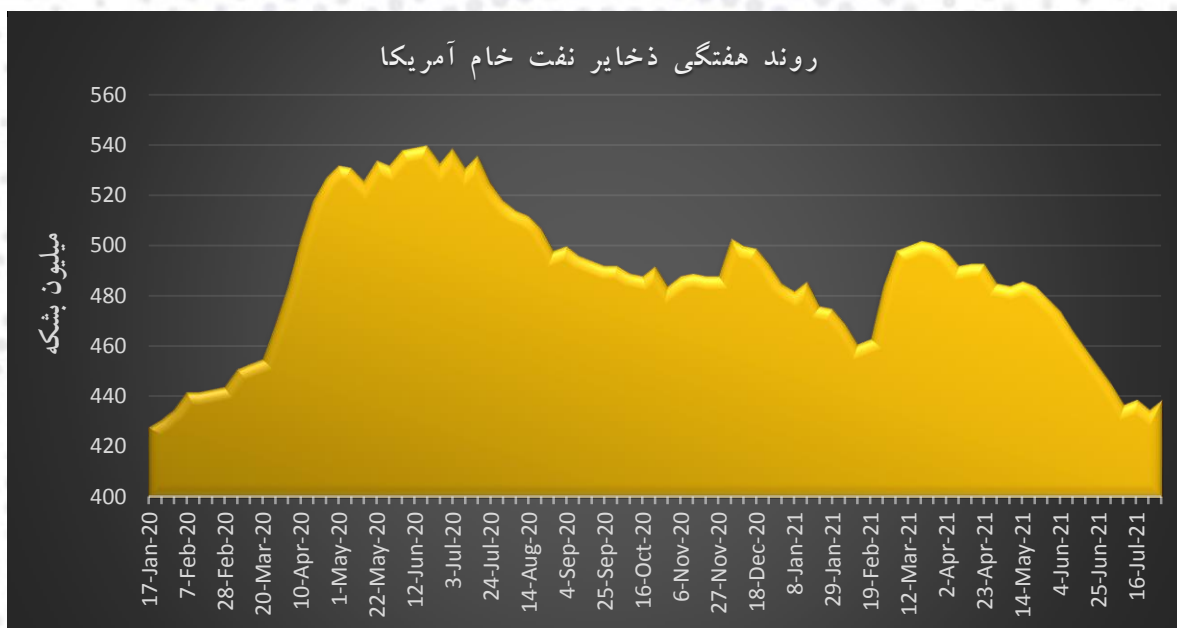
<sup>۲</sup>. Investing, July 2021

<sup>۳</sup>. Investing, July 2021



## ۲- عوامل تضعیف کننده قیمت نفت:

- **افزایش سطح ذخیره سازی نفت فاه:** براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۳۰ جولای، ذخیره سازی های نفت خام آمریکا به میزان ۳/۶ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۴۳۹/۲ میلیون بشکه رسید. علت کاهش سطح ذخیره سازی، کاهش صادرات نفت این کشور به میزان ۵۶۵ هزار بشکه نسبت به هفته قبل بود و به یک میلیون و ۹۰۴ هزار بشکه در روز رسید.<sup>۱</sup>



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

- **آغاز توسعه میدان نفتی فلیچ مکزیک توسط شل:**<sup>۲</sup> در هفته منتهی به ۳۰ جولای، شل از برنامه های خود برای توسعه یک میدان نفتی جدید در خلیج مکزیک خبر داد. این اولین پروژه بزرگ این شرکت پس از دادگاهی شدن در هلند است که شرکت مذکور را ملزم به تسریع در اهداف کاهش انتشار آلاینده های گلخانه ای کرد. شل در بیانیه ای اعلام کرده است، انتظار می رود توسعه میدان Whale، با همکاری این شرکت که ۶۰ درصد از پروژه و شورون<sup>۳</sup> که ۴۰ درصد را در اختیار دارد، به حداکثر تولید ۱۰۰ هزار بشکه نفت در روز برسد. قرار است تولید از این میدان در سال ۲۰۲۴ آغاز شود. این میدان در سال ۲۰۱۷ کشف شد.<sup>۴</sup>

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

<sup>۲</sup> Shell

<sup>۳</sup> Chevron

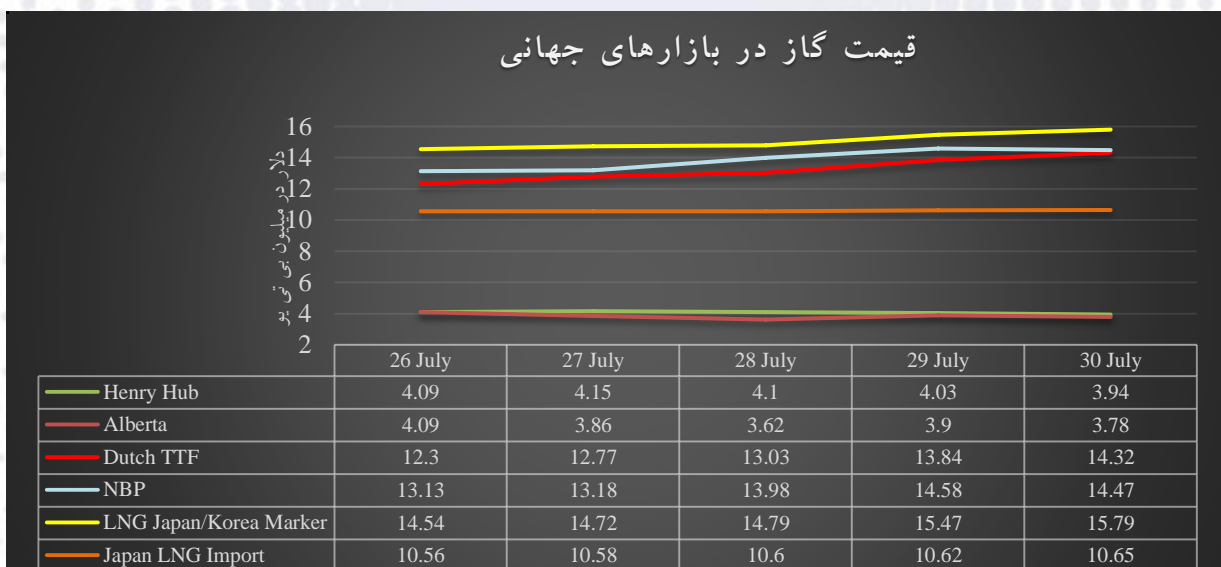
<sup>۴</sup> Reuters, July 26, 2021



## تمولات بازار گاز در هفته منتهی به ۳۰ جولای، ۲۰۲۱

### (روند قیمت‌ها):

در هفته منتهی به ۳۰ جولای ۲۰۲۱، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG در بازار گاز شمال شرق آسیا با ۱/۲۵ دلار افزایش نسبت به هفته گذشته به ۱۵/۷۹ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش (MMBTU) رسید. در بازار گاز شمال شرق آسیا قیمت تک‌محموله‌های LNG تحت تأثیر افزایش تقاضا از سوی خریدارانی از چین، کره جنوبی و عرضه‌کنندگان با منابع متنوع برای تأمین تعهدات کوتاه‌مدت خود و صعود قیمت گاز در بازارهای اصلی گاز اروپا افزایش یافت. انتظار می‌رود در کوتاه مدت با پیش‌بینی ثبات قیمت گاز در بازارهای گاز اروپا، قیمت تک‌محموله‌های LNG در منطقه شمال شرق آسیا در سطوح کنونی باقی بماند. با وجود عرضه محموله‌ها به بازار برای تحویل در نیمه اول ماه سپتامبر از سوی مجتمع‌های ساخالین<sup>۲</sup> روسیه، داروین<sup>۳</sup> استرالیا و پتروناس<sup>۴</sup> مالزی رشد قابل ملاحظه تقاضا بویژه از سوی بنگاه‌های تجاری و عرضه‌کنندگان با منابع متنوع باعث شد تا قیمت تک‌محموله‌ها در بازار شمال شرق آسیا به بالاترین میزان مشاهده شده از شش ماه پیش تاکنون به ۱۵ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش برسد.



Source: GECF, OilPrice

با وجود افزایش قیمت گاز در بازار اروپا، فاصله قیمتی بین تک‌محموله‌ها بین دو بازار اروپا و شمال شرق آسیا کم‌کم به اندازه‌ای است که منجر به تغییر مقصد محموله‌ها از منطقه آتلانتیک به بازار شمال شرق آسیا شود. بنابراین انتظار می‌-

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

<sup>2</sup> Sakhalin

<sup>3</sup> Darwin

<sup>4</sup> Petronas



رود عرضه محموله های LNG از تولیدکنندگان آمریکایی به بازار گاز شمال شرق آسیا در ماه های سپتامبر و اکتبر افزایش یابد. مجموعه ای از عوامل شامل عملیات تعمیر و نگهداری برنامه ریزی نشده در میدان گازی ترو<sup>۱</sup> و عدم ثبت ظرفیت اضافه بی وقفه گاز به اوکراین می تواند منجر به کاهش جریان واردات گاز به منطقه اروپا شود. این وقایع در شرایطی به وقوع پیوسته اند که در حال حاضر سطح ذخیره سازی گاز در منطقه اروپا از ۸۵ درصد در ماه جولای سال ۲۰۲۰ به ۵۵ درصد در ماه جولای ۲۰۲۱ کاهش یافته است.

در بازار گاز اروپا قیمت تک محموله های LNG تحت تأثیر افزایش قیمت گاز در بازار TTF<sup>۲</sup> هلند به دلیل مشکلات پیش آمده قابل توجه در میدان گازی ترو<sup>۱</sup> که صادرات گاز به منطقه اروپا را به مدت حداقل یک هفته با محدودیت مواجه خواهد نمود، افزایش یافت. ظرفیت تولید گاز در دسترس این میدان به دلیل مشکلات فنی، در روز ۲۶ جولای با ۴۰ میلیون متر مکعب کاهش نسبت به روز قبل به ۵۰ میلیون متر مکعب در روز رسید. این در حالی است که افزایش جریان گاز از میدان الگین - فرانکلین<sup>۳</sup> انگستان در دریای شمال نیز از حد انتظار پائین تر است که می تواند باعث کاهش بیشتر جریان گاز به شمال غرب اروپا شود. با این حال پیش بینی کاهش دما برای هفته آینده می تواند تا حدودی از تأثیر منفی کاهش جریان گاز به این منطقه بکاهد. علاوه بر این، افزایش قیمت تک محموله ها می تواند منجر به افزایش عرضه تک محموله ها به بازارهای گاز این منطقه شود که میزان آن با توجه به فاصله قیمتی با بازار شمال شرق آسیا محدود خواهد بود. واردات LNG اروپا در ماه جولای ۳/۵۴ میلیون تن بوده است که نسبت به ماه قبل و زمان مشابه سال گذشته به ترتیب ۱/۹۸ و ۲/۲ میلیون تن کاهش یافته است که عامل اصلی آن کاهش صادرات LNG از مجتمع یامال<sup>۴</sup> روسیه و نیجریه می باشد. کاهش واردات LNG و انجام عملیات تعمیرات در تعدادی از میداین گاز اروپا باعث کاهش سطوح ذخیره سازی گاز در این منطقه شده است. هم چنین با پائین تر قرار گرفتن قیمت گاز در قراردادهای آتی زمستان در بازار TTF نسبت به قیمت گاز در قراردادهای روز آتی در این بازار انگیزه خریداران برای تزریق گاز به مخازن ذخیره سازی گاز کاهش یافته است.<sup>۵</sup>

در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، قیمت گاز طبیعی از ۴/۰۹ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش در ۲۶ جولای به ۳/۹۴ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش در ۳۰ جولای کاهش یافت. بر اساس داده های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی در مقایسه با هفته گذشته به میزان ۰/۲ درصد افزایش یافت. تولید گاز طبیعی خشک در مقایسه با هفته گذشته ۰/۴ درصد کاهش یافت و به ۹۲/۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. متوسط خالص واردات گاز از کانادا نیز نسبت به هفته گذشته ۱۱/۱ درصد افزایش یافت.<sup>۶</sup>

طبق اطلاعات IHS Markit، کل مصرف گاز طبیعی ایالات متحده در مقایسه با افزایش ۱/۵ درصدی در هفته گذشته، ۳/۶ درصد افزایش یافت. گاز طبیعی مصرفی برای تولید برق نسبت به هفته گذشته ۵/۸ درصد یا ۲/۲ میلیارد فوت

<sup>۱</sup>. Troll

<sup>۲</sup>. Title Transfer Facility

<sup>۳</sup>. Franklin Brass Align

<sup>۴</sup>. Yamal

<sup>۵</sup>. Argus LNG Daily, July 2021

<sup>۶</sup>. U.S Energy Information Administration, July 30, 2021





مکعب در روز افزایش یافت که تقریباً با افزایش ۵/۷ درصدی (یا افزایش ۰/۴ میلیارد فوت مکعب در روز) مصرف در بخش های مسکونی و تجاری مطابقت داشت. حداکثر دما در بخش های غربی و شمالی ایالات متحده همچنان بالاتر از حد معمول بود. مصرف بخش صنعتی تنها بخشی است که در هفته گذشته ۱/۳ درصد کاهش یافته است. صادرات گاز طبیعی به مکزیک همانند هفته گذشته بود و به طور متوسط ۶/۳ میلیارد فوت مکعب در روز بود. تحویل گاز طبیعی به تأسیسات صادراتی گاز طبیعی مایع (LNG) ایالات متحده با افزایش ۰/۳۱ میلیارد فوت مکعب در روز به ۱۰/۷ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.<sup>۱</sup> طبق داده های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته کاهش یافت و ۱۹ فروند کشتی LNG (هفت فروند از سابین<sup>۲</sup>، چهار فروند از کورپوس کریستی<sup>۳</sup>، سه فروند از کامرون<sup>۴</sup> و فریپورت<sup>۵</sup>، دو فروند از کاوپوینت<sup>۶</sup>) با ظرفیت حمل ۷۰ میلیارد فوت مکعب LNG طی بازه ۲۲-۲۸ جولای از آمریکا حرکت کرد.

براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۲۱ سنت افزایش به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش نسبت به هفته گذشته به ۹/۴۴ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتیش رسید. قیمت اتان ۴ درصد افزایش یافت، که کمتر از ۷ درصد افزایش قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون بود. قیمت پروپان نسبتاً ثابت باقی ماند زیرا افزایش تولید با افزایش صادرات متعادل شد. به دنبال افزایش ۳ درصدی قیمت نفت برنت، قیمت بوتان ۴ درصد و قیمت ایزوبوتان و بنزین ۳ درصد افزایش یافت.<sup>۷</sup>

<sup>1</sup> U.S Energy Information Administration, July 16, 2021

<sup>2</sup> Sabine Pass

<sup>3</sup> Corpus Christi

<sup>4</sup> Cameron

<sup>5</sup> Freeport

<sup>6</sup> Cove Poin

<sup>7</sup> U.S Energy Information Administration, July 28, 2021