

OPEX

تحولات هفتگی بازار نفت و گاز

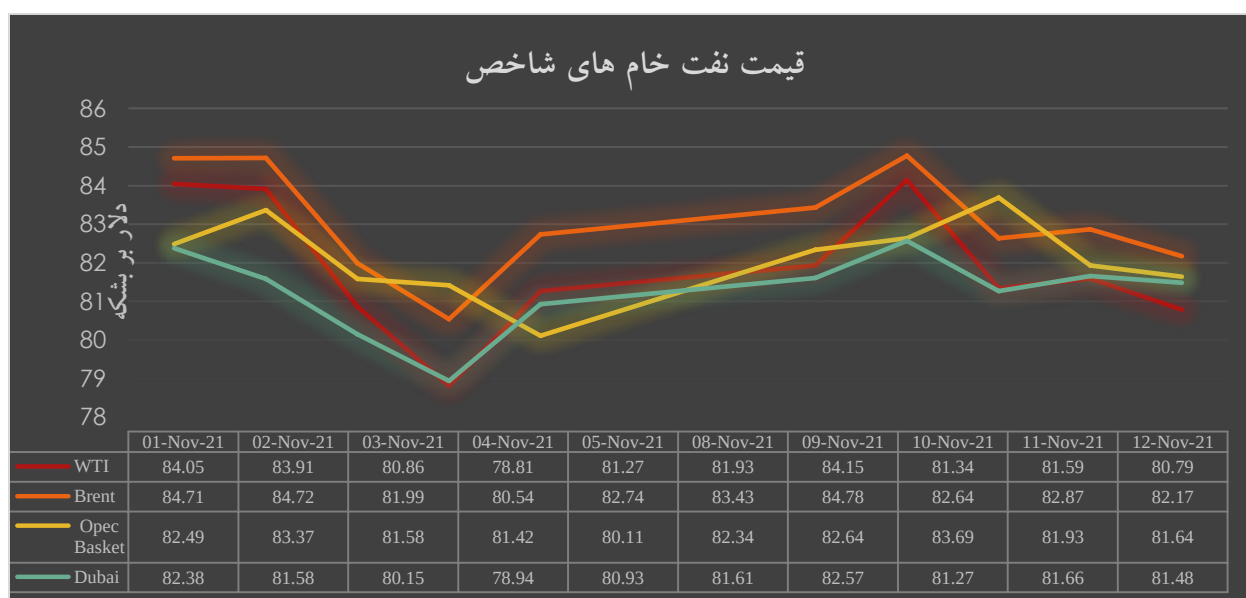
۱۲ نوامبر ۲۰۲۱



تمولات بازار نفت

روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، قیمت نفت خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دنبال اعلام عربستان سعودی مبنی بر افزایش قیمت نفت خام صادراتی این کشور، تقویت شد، اما پس از اعلام ایالات متحده در خصوص در پیش گرفتن اقداماتی برای کاهش قیمت نفت و بنزین در این کشور و نگرانی‌ها در خصوص افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو ایالات متحده آمریکا برای مهار تورم اندکی از این افزایش قیمتی کاسته شد. بدین ترتیب متوسط قیمت نفت خام‌های وست تگزاس، برنت، سبد اوپک و دبی نسبت به هفته قبل به میزان ۰/۲۲، ۳/۲۶، ۱/۲۵ و ۳/۵ درصد افزایش یافت.



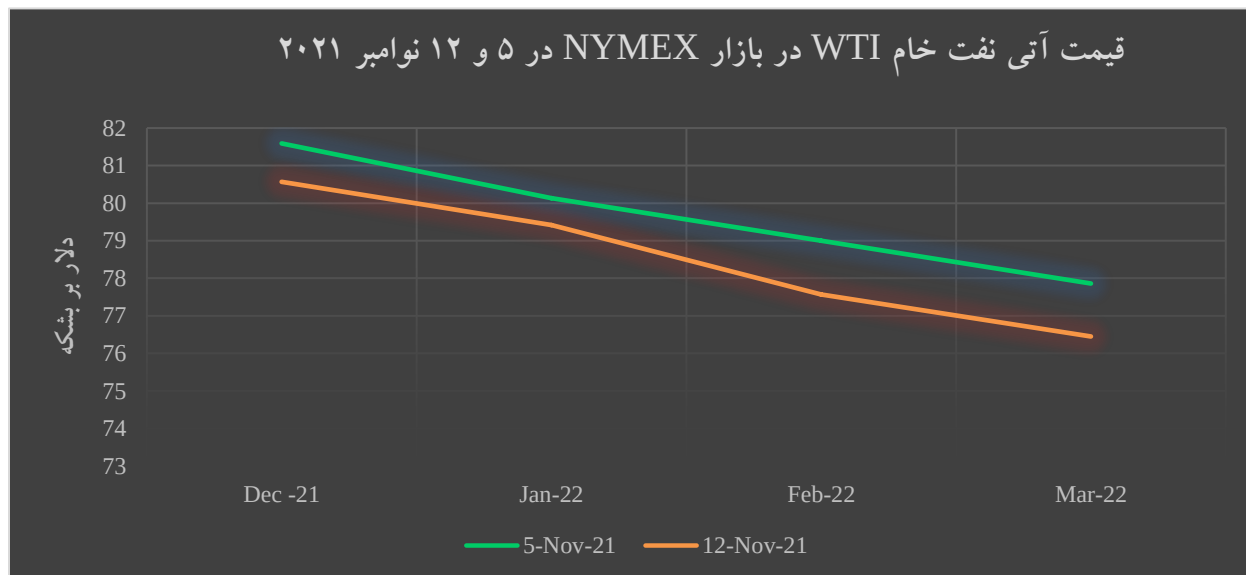
Source: oilprice, OPEC

در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، اگرچه قیمت‌های بازار آتی در هفته جاری نسبت به هفته گذشته پایین‌تر بود، اما همچنان ساختار بازارها در وضعیت بکواردیشن^۱ قرار داشت. در بازار نایمکس در ۵ نوامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۸۱/۲۷ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم - فوریه ۲۰۲۲ - به میزان ۳/۴۱ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۱۲ نوامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۸۰/۵۷ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم - مارس ۲۰۲۲ - به میزان ۴/۱۲ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

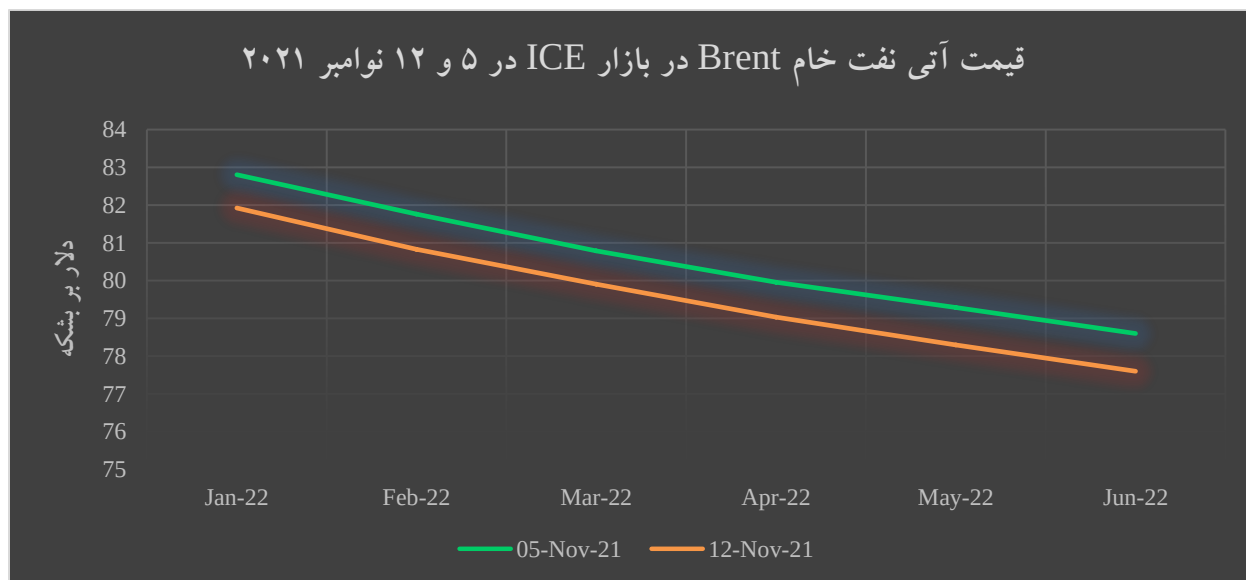
^۱ بکواردیشن (Backwardation) به شرایطی گفته می‌شود که در بازار فیزیکی قیمت‌های آتی از قیمت‌های نقدی کمتر است.



در بازار آیس (ICE) در ۵ نوامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۸۲/۸ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۲/۸۴ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۱۲ نوامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۸۱/۹۲ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۲/۸۹ دلار بر بشکه، بالاتر بود.



Source: CME, 2021



Source: ICE, 2021



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا،^۲ سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، ۲/۱ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۳۳ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۳۱ هزار بشکه در روز افزایش به ۱۵,۳۹۷ هزار بشکه رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها^۳ نسبت به هفته گذشته نیز با ۰/۸ واحد درصد افزایش به ۸۶/۵ درصد رسید. (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، تعداد دکل‌های حفاری نفت ۴ دستگاه افزایش یافت و مجموع دکل‌های حفاری در آمریکا به سطح ۵۵۶ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۲	هفته منتهی به ۵	
	نوامبر ۲۰۲۱	نوامبر ۲۰۲۱	
-۲/۱	۴۳۳	۴۳۵/۱	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
-۰/۷	۲۱۲	۲۱۲/۷	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
۰/۸	۸۶/۵	۸۵/۷	ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)
۳۱	۱۵,۳۹۷	۱۵,۳۶۶	خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)
۵۷۳	۳,۶۲۶	۳,۰۵۳	صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)
-۴۹۰	۲,۵۶۵	۳,۰۵۵	خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)

Source: U.S. Energy Information Administration, November 17, 2021

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۲	هفته منتهی به ۵	
	نوامبر ۲۰۲۱	نوامبر ۲۰۲۱	
			آمریکا
۴	۴۵۴	۴۵۰	تعداد دکل‌های نفتی
۲	۱۰۲	۱۰۰	تعداد دکل‌های گازی
۶	۵۵۶	۵۵۰	مجموع تعداد دکل‌های آمریکا
			کانادا
۶	۱۰۱	۹۵	تعداد دکل‌های نفتی
۲	۶۷	۶۵	تعداد دکل‌های گازی
۸	۱۶۸	۱۶۰	مجموع تعداد دکل‌های کانادا

Source: Baker Hughes, November 2021

^۲. U.S Energy Information Administration, November 15, 2021

^۳. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها عبارت است از درصد ظرفیت فعلی تولید پالایشگاه‌ها به ظرفیت اسمی پالایشگاه‌ها.

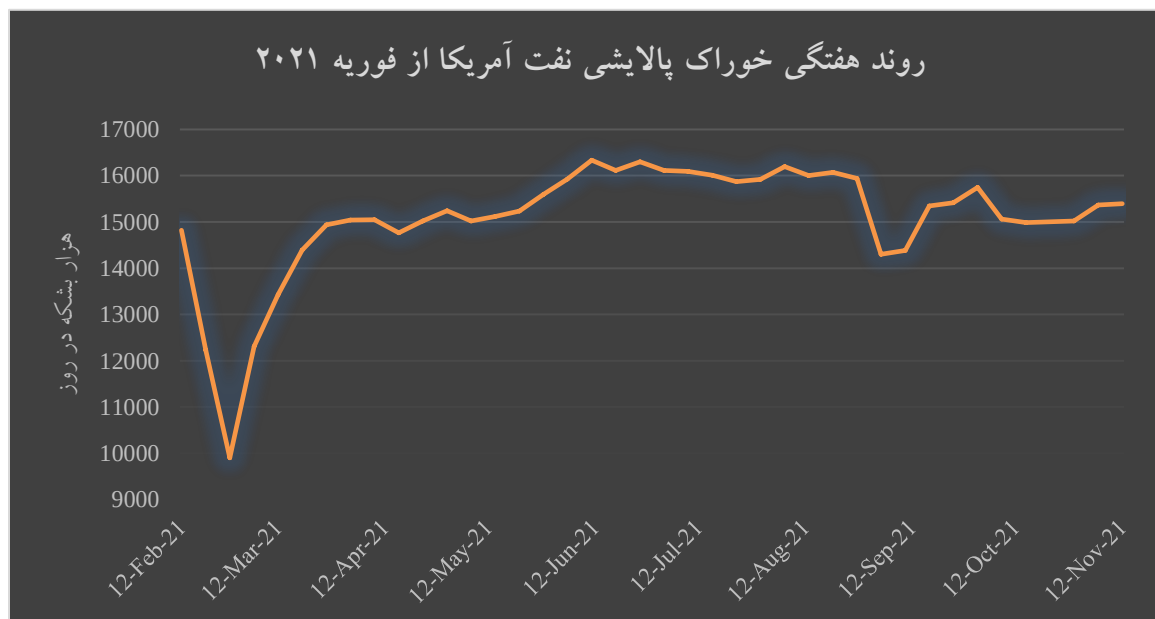


عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر ۲۰۲۱:

مهم‌ترین عوامل تأثیرگذار بر نوسانات قیمت نفت به تفکیک عوامل تقویت‌کننده و تضعیف‌کننده به شرح ذیل است:

۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- **افزایش تقاضای نفت خام:** قیمت نفت در سال جاری به بالاترین حد خود از سال ۲۰۱۴ رسیده و این امر سبب افزایش تورم شده است و از سوی دیگر قیمت محصولات با رشد چشمگیری مواجه بوده است. این امر را می‌توان منتج از افزایش نرخ واکسیناسیون سراسری و افزایش فعالیت‌های اقتصادی در بسیاری از کشورها و روند رو به صعود رشد اقتصادی پس از رکود شدید در اثر شیوع ویروس کرونا در جهان برشمرد که تا حد زیادی به افزایش میزان تقاضای جهانی دامن زده است.^۴
- **افزایش سطح خوراک پالایشی آمریکا:** براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، سطح خوراک پالایشی آمریکا به میزان ۳۱ هزار بشکه افزایش یافته و به ۱۵,۳۹۷ هزار بشکه در روز رسید که به میزان ۱,۵۵۶ هزار بشکه در روز (معادل ۱۱/۲ درصد) بیشتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد.



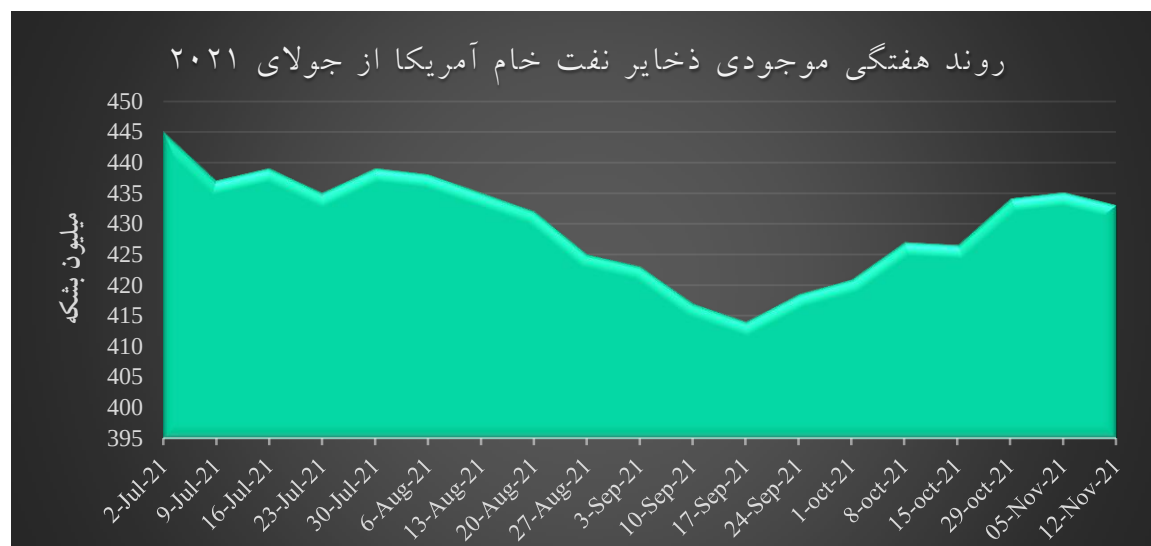
Source: U.S. Energy Information Administration, November 17, 2021

- **کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام:** طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، موجودی ذخایر نفت خام این کشور ۲/۱ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۳۳ میلیون بشکه رسید و به میزان ۵۶/۵ میلیون بشکه (معادل ۱۳/۰۵ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد. ذخایر میان تفتیر که شامل

^۴. Reuters, November 2021



گازوئیل و نفت کوره است نیز در هفته گذشته ۰/۸ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۱۲۳/۷ میلیون بشکه رسید. ذخایر بنزین نیز ۰/۷ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۲۱۲ میلیون بشکه رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, November 17, 2021

- **کاهش تولید نفت اوپک:** تولید نفت خام اوپک در ماه اکتبر ۲۱۷ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به میزان ۲۷/۴۵۳ میلیون بشکه در روز رسید. اما این میزان هم چنان کمتر از سهم مشخص شده بوده است. بر اساس توافق اوپک پلاس، ده عضو اوپک متعهد به پیمان اوپک پلاس می بایست تولید خود را هر ماه ۲۵۴ هزار بشکه در روز افزایش دهند. با این حال، برآوردهای منابع ثانویه در گزارش ماهانه که در روز پنجشنبه منتشر گردید، نشان می دهد که تحلیلگران، شرکت های ردیابی نفتکش ها و گزارش های ماهانه قبلی اوپک همگی نشان می دهند که به دلیل کمبود ظرفیت در برخی از کشورهای عضو برای تولید نفت خام، کمتر از سهم مشخص شده، تولید شده است. این در حالی است که بزرگترین تولیدکننده اوپک و بزرگترین صادرکننده نفت جهان، عربستان تقریباً مطابق با سهمیه خود تولید داشته است. چندین عضو آفریقایی نیز در ماه اکتبر نسبت به ماه سپتامبر تنها از سهمیه خود کوتاه کردند، بلکه شاهد کاهش تولید نیز بوده اند.^۵
- **افزایش چشمگیر قیمت رسمی فروش نفت OSP^۶ عربستان سعودی:** بهای نفت با توجه به افزایش چشمگیر OSP عربستان سعودی که در دهه اخیر بی سابقه بوده است، حمایت شد. انتظار می رود که خریداران آسیایی علی رغم این افزایش چشمگیر، حجم کامل نفت خام منعقد در قرارداد خود را برداشت نمایند و این امر نشان دهنده تقاضای بسیار قوی در آسیا می باشد.^۷

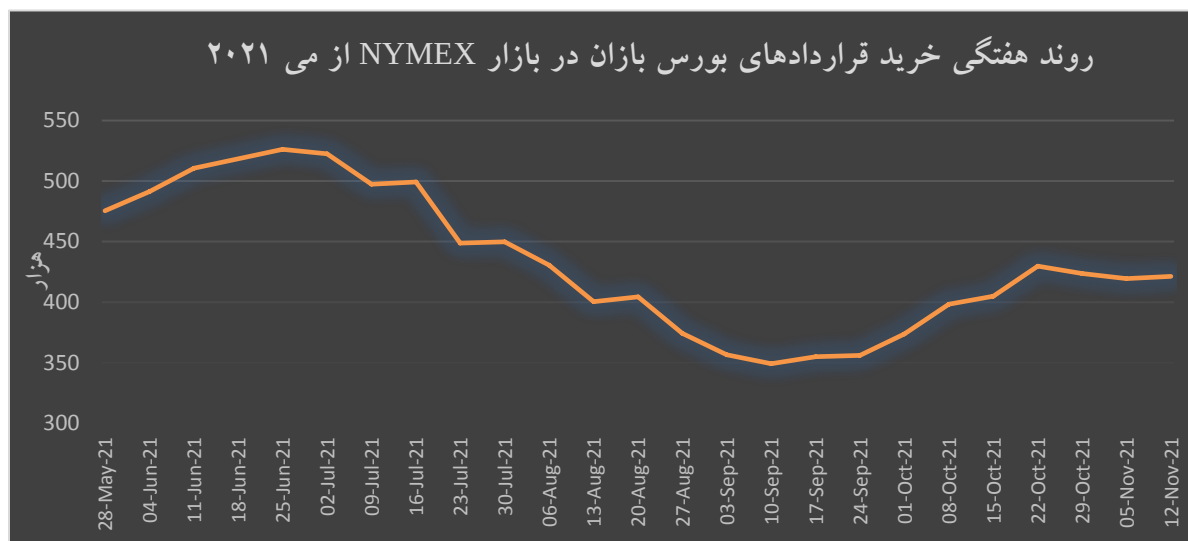
^۵ OPEC, November 2021

^۶ Official Selling Price

^۷ Reuters, November 8, 2021



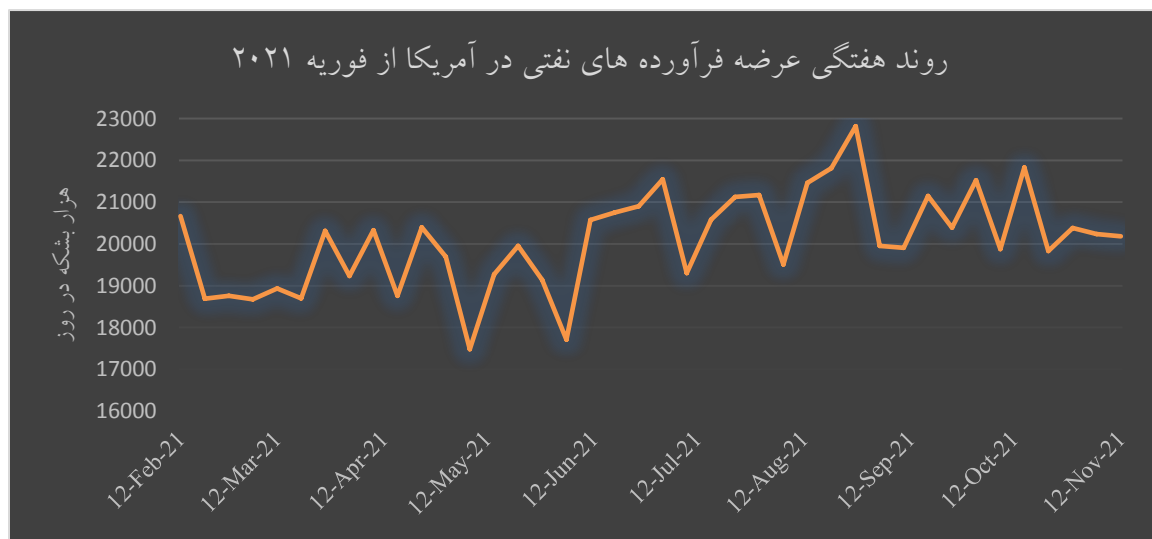
- افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان با افزایش ۲۰۰۰ قرارداد نسبت به هفته قبل، به ۴۲۱۳۰۰ قرارداد رسید.



Source: Investing, November 12, 2021

۲- عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت:

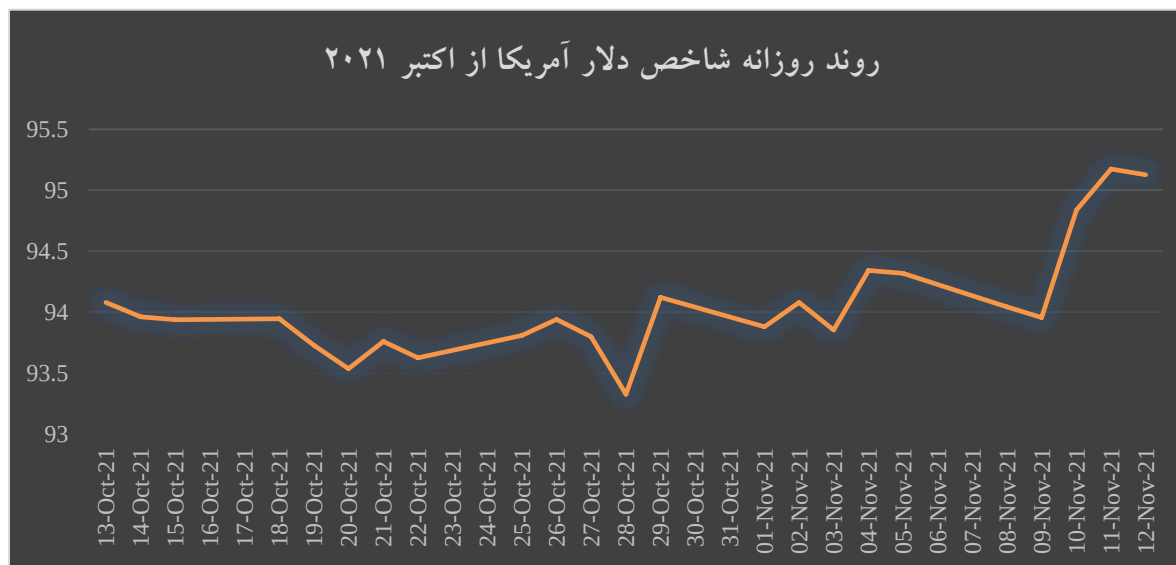
- کاهش تقاضای نفت خام آمریکا: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، میانگین کل فرآورده‌های عرضه شده آمریکا که شاخصی برای ارزیابی تقاضا است، در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، به میزان ۵۱ هزار بشکه در روز کاهش یافته و به ۲۰,۱۸۷ هزار بشکه در روز رسید. عرضه بنزین نیز ۹۸ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۹,۳۳۲ هزار بشکه در روز رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, November 17, 2021



- افزایش تعداد دکل‌های نفت آمریکا: شرکت‌های انرژی آمریکایی، تعداد دکل‌های نفت خود را برای نهمین هفته متوالی افزایش دادند. شرکت خدمات انرژی Hughes Baker در گزارش روز جمعه خود اعلام کرد که تعداد دکل‌های نفت که اولین شاخص تولید در آینده است، در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر با ۴ عدد افزایش به ۴۵۴ دستگاه رسید و نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۲۱۸ دکل افزایش یافته است، این در حالی است که تولید نفت در آمریکا نیز به ۱۱/۴ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به هفته گذشته ۱۰۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت.^۸
- سیاست دولت بایدن برای کاهش قیمت بنزین: وزیر انرژی ایالات متحده اعلام کرد که رئیس جمهور این کشور در هفته جاری بیانیه‌ای در خصوص چگونگی رسیدگی به قیمت بالای نفت خام و بنزین در این کشور را منتشر خواهد کرد. بنا بر اعلام بلومبرگ، تا اوایل روز جمعه، تیم بایدن همچنان در حال بحث و گفتگو بوده است که گزینه‌های انتخابی را نهایی کند. دو گزینه مورد بحث می‌باشد که تحلیل‌گران آن را محتمل اما نه چندان مؤثر می‌دانند. یکی از این موارد، کاهش استانداردهای سوخت زیستی است تا پالایشگاه‌ها نفت خام بیشتری را به بنزین تبدیل کنند. گزینه دیگر نیز ممنوعیت صادرات نفت خام آمریکا است که تحلیل‌گران آن را اقدامی بعید می‌دانند.^۹
- افزایش ارزش دلار: در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، متوسط شاخص دلار، با افزایش ۰/۵۳ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۹۴/۶۲ رسید.



Source: Investing, November 12, 2021

^۸. Baker Hughes, Reuters, November 2021

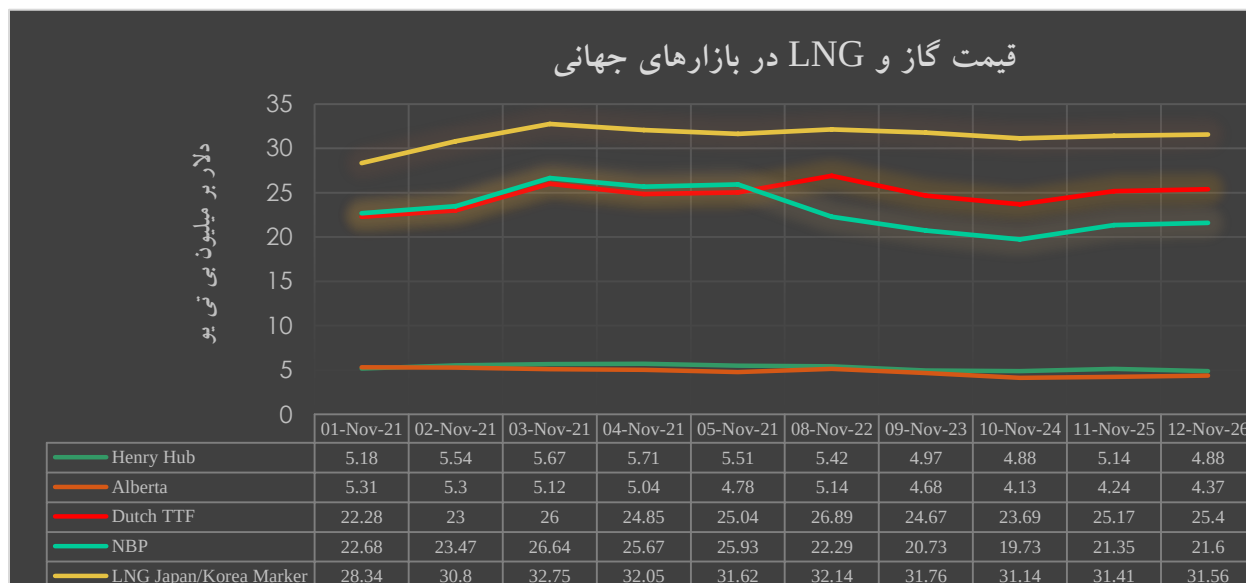
^۹. Oil Price, November 12, 2021



تمولات بازار گاز

روند قیمت‌ها:

در بازار گاز شمال شرق آسیا قیمت تک‌محموله‌های LNG به دلیل ازدحام در کانال پاناما و کاهش محموله‌های ارسالی از سوی ایالات متحده به شمال شرق آسیا افزایش یافت. افزایش تعداد کشتی‌ها به ویژه کشتی‌های باربری منجر به ازدحام در کانال پاناما و افزایش نرخ حمل محموله‌های LNG شده است. همچنین از آنجا که اکثر خریداران در شمال شرق آسیا نیازمندی‌های گازی خود را تا ماه دسامبر تأمین و تضمین کرده‌اند، تقاضا از سوی خریداران مهم به جز ژاپن کاهش یافت. اگرچه برخی شرکت‌های ژاپنی در تلاش برای صرفه‌جویی در مصرف LNG و کاهش تولید برق گازسوز هستند، اما تقاضای LNG آن برای تحویل در ماه ژانویه ۲۰۲۲ همچنان بالا است. تفاوت اندک قیمت بین بازارهای شمال شرق آسیا و اروپا برای بارگیری محموله‌های حوضه اقیانوس اطلس در ماه دسامبر می‌تواند در هفته‌های آینده امکان عرضه LNG بیشتری را برای خریداران اروپایی ایجاد نماید.



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price, Barchart

در بازار گاز اروپا در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر شاخص قیمت TTF هلند، به دلیل افزایش جریان گاز روسیه از طریق خط لوله یامال-اروپا و ازسرگیری جریان گاز از نقطه ورودی مالنو در مرز آلمان و لهستان، پیش‌بینی هوای گرم‌تر در هفته آینده، افزایش تولید از میدان گرونینگن هلند و اعلام گازپروم مبنی بر آغاز تزریق گاز به ۵ مخزن ذخیره‌سازی اروپا



کاهش یافت. اما این کاهش قیمت به دلیل ازدحام در کانال پاناما معامله‌گران را برای ارسال محموله‌های LNG به بازار شمال شرق آسیا تحریک نکرد.

در روز جمعه ۱۲ نوامبر قیمت گاز در بازار TTF هلند، پس از قطعی‌های غیرمنتظره در میدین گازی کولسنس ۲ و اوزبرگ ۳ در نروژ، کاهش جریان گاز روسیه از طریق خط لوله یامال-اروپا، کاهش وزش باد در بریتانیا و تهدید بلاروس مبنی بر قطع عرضه گاز به اروپا، افزایش یافت.^{۱۰}

بنابر گزارش CITI Research، عرضه گاز در حال بهبود است و پایانه‌های صادرات LNG در حال راه‌اندازی هستند و قرار است تولید در اروپا، روسیه و چین افزایش یابد. هم‌چنین انتظار می‌رود قیمت‌ها تا پس از زمستان امسال کاهش یابد و سپس در سال ۲۰۲۵ با عرضه LNG تعدادی از پایانه‌های صادراتی، باز هم کاهش خواهد یافت.

در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، قیمت گاز در ۸ نوامبر به ۵/۴۲ دلار در میلیون بی تی یو رسید و در پایان هفته به ۴/۸۸ دلار در میلیون بی تی یو کاهش یافت. براساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۱ درصد افزایش یافت و به ۱۰۱ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تقریباً تمام این افزایش نتیجه افزایش تولید گاز طبیعی خشک بود که نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۶ درصد افزایش یافت و ۹۵/۹ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. متوسط خالص واردات گاز از کانادا به میزان ۵/۱ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.^{۱۱}

مصرف گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته گذشته افزایش یافت که عمدتاً به دلیل افزایش در بخش مسکونی و تجاری است. طبق اطلاعات IHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده به ۱۰۰ میلیارد فوت مکعب در روز رسید و بیشترین افزایش تقاضا در بخش مسکونی و تجاری بود که با آغاز فصل گرمایش، مصرف این بخش به میزان ۲۴/۷ میلیارد فوت مکعب در روز افزایش یافت. مصرف گاز طبیعی برای تولید برق به ۲۸/۸ میلیارد فوت مکعب در روز، مصرف در بخش صنعت به ۲۳/۲ میلیارد فوت مکعب در روز افزایش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به ۵/۴ میلیارد فوت مکعب در روز رسید که کمترین میانگین هفتگی از هفته اول مارس است و تحویل گاز طبیعی به - پایانه‌های صادراتی گاز طبیعی مایع (LNG) ایالات متحده به میزان ۰/۳ میلیارد فوت مکعب افزایش یافت و به ۱۱/۲ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۹ سنت بر میلیون بی تی یو کاهش نسبت به هفته گذشته به ۱۲/۰۶ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. در حالی که میانگین قیمت هفتگی نفت خام برنت در هفته جاری نسبتاً بدون تغییر باقی ماند،

¹⁰. Argus LNG Daily, Global Gas Hub, November 8-12, 2021

¹¹. U.S Energy Information Administration, November 15, 2021



قیمت بنزین نیز نسبتاً بدون تغییر باقی ماند. کاهش قیمت NGPL در درجه اول نتیجه کاهش شدید قیمت پروپان بود که در هفته منتهی به ۱۲ نوامبر، ۵ درصد کاهش یافت که در نتیجه تقاضای کمتر از حد معمول برای این زمان در فصل گرمایش زمستانی و افزایش موجودی غیرفصلی بود که برای دو هفته متوالی به طور میانگین نزدیک به ۲ میلیون بشکه در روز بود. میانگین هفتگی قیمت بوتان معمولی ۳ درصد در هفته و قیمت ایزوبوتان ۲ درصد کاهش یافت. قیمت اتان به دنبال کاهش ۱ درصدی قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون (HSC)، به میزان ۲ درصد کاهش یافت. قیمت اتیلن ۴ درصد افزایش یافت و متعاقباً حاشیه سود اتیلن به اتان افزایش یافت. قیمت بنزین با کاهش قیمت نفت خام برنت به طور متوسط ۱ درصد کاهش یافت. قیمت پروپان، بوتان معمولی و ایزوبوتان نسبتاً بدون تغییر باقی ماند.^{۱۲}

¹².U.S Energy Information Administration, November 15, 2021

About us

The section of oil, gas and petro-chemistry is the up-most and first industrial vantage of the country and the pivot of the Economy of Iran. Regarding the importance of this section and the need for coordinating and organizing the most active people in the field of production and exporting oil, gas, and petrochemical products ,some forethoughtful and job- makers in the private section of the country decided to come together to fight against the threats by using the opportunity of mass intelligence and potentials.

2021 Iranian Oil, Gas and Petrochemical products exports' association All Rights Reserved.

OPEX Publications

Website: <http://www.opex.ir>

Contact information: <http://www.opex.ir/en/aboutus/contactus>