

OPEX

تحولات هفتگی بازار نفت و گاز

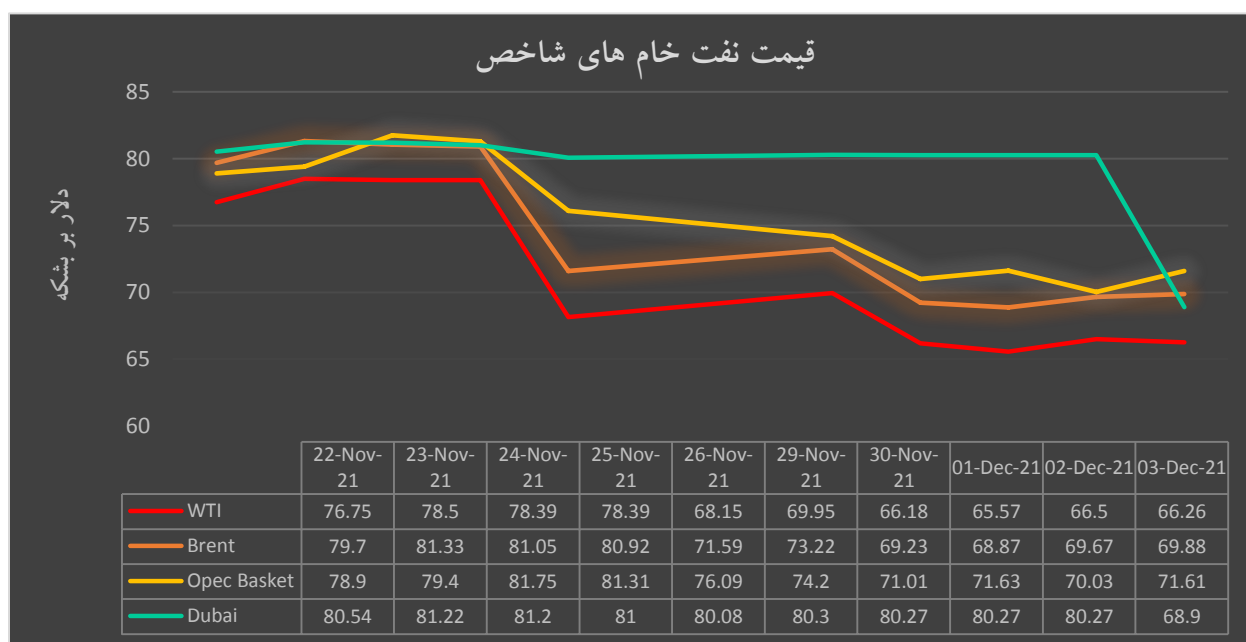
۳ دسامبر ۲۰۲۱



تمولات بازار نفت

روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۳ دسامبر، قیمت نفت‌خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل افزایش نگرانی‌ها در خصوص شیوع نوع جدید ویروس کرونا، آزادسازی ذخایر استراتژیک ژاپن و کاهش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس به میزان زیادی کاهش یافت. بدین ترتیب متوسط قیمت نفت خام‌های وست تگزاس، برنت، سبد اوپک و دبی نسبت به هفته قبل به میزان ۱۲/۸۴، ۱۳/۶۲، ۹/۶۷ و ۳/۸۲ درصد کاهش یافت.



Source: oilprice, OPEC

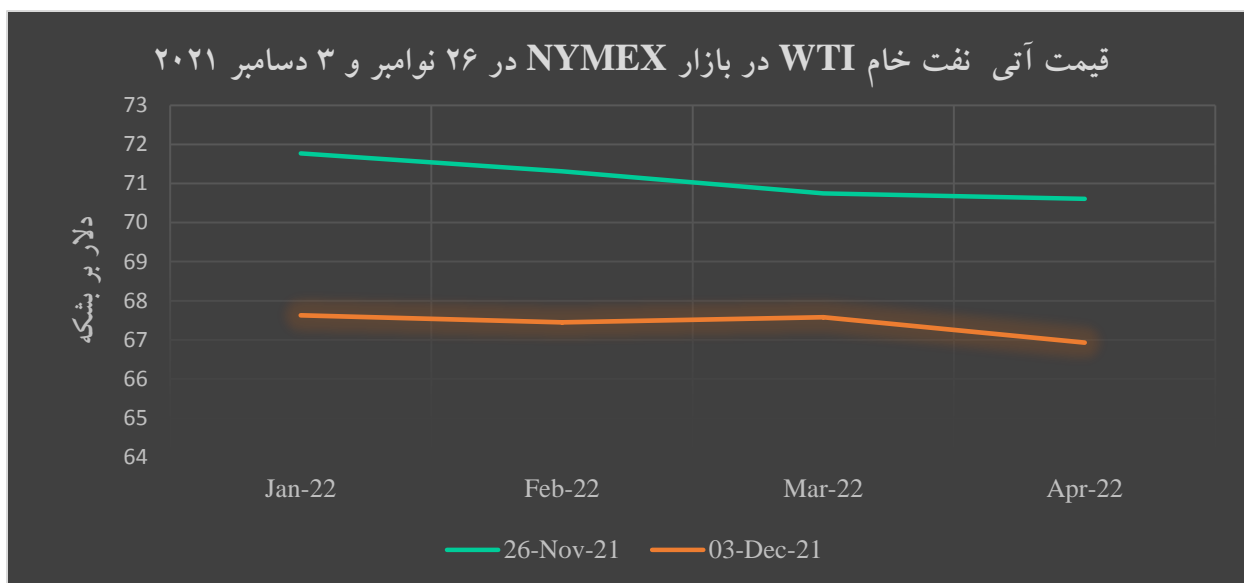
در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۳ دسامبر، ساختار بازارها در وضعیت بکواردیشن^۱ قرار داشت و اختلاف قیمت‌ها به میزان زیادی نسبت به هفته‌های اخیر کاهش پیدا کرده که حاکی از تغییر وضعیت بازار دارد. در ۲۶ نوامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۷۱/۷۷ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم-مارس ۲۰۲۲- به میزان ۱/۱۶ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

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

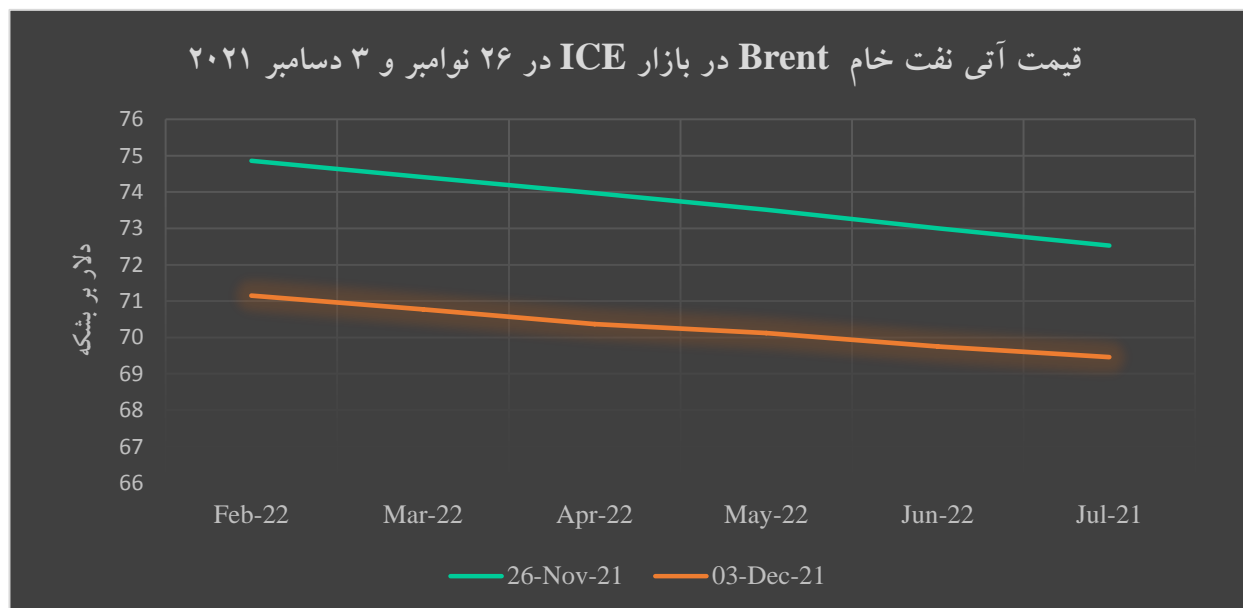


در بازار نایمکس در ۳ دسامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۶۷/۶۳ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم-فوریه ۲۰۲۲- به میزان ۰/۷ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

در بازار آیس (ICE) در ۲۶ نوامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۷۵/۹۹ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۲/۰۱ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۳ دسامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۷۹/۱۵ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۱/۰۳ 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 ۳ دسامبر، ۰/۲ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۳۲/۹ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۱۵۴ هزار بشکه در روز افزایش به ۱۵,۷۸۵ هزار بشکه رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها^۳ نسبت به هفته گذشته نیز با ۰/۸ واحد درصد افزایش به ۸۸/۸ درصد رسید. (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۲۳ دسامبر، تعداد دکل‌های حفاری بدون تغییر ماند (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۳ دسامبر، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۶ نوامبر ۲۰۲۱		
	هفته منتهی به ۳ دسامبر ۲۰۲۱	۲۶ نوامبر ۲۰۲۱	
-۰/۲	۴۳۲/۹	۴۳۳/۱	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
۳/۹	۲۱۹/۳	۲۱۵/۴	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
۰/۸	۸۸/۸	۸۸	ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)
۱۵۴	۱۵,۷۸۵	۱۵,۶۳۱	خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)
-۴۳۴	۲,۲۷۰	۲,۷۰۴	صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)
۳۲۹	۴,۲۲۹	۳,۹۰۰	خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)

Source: U.S. Energy Information Administration, December 8, 2021

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۳ دسامبر، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۶ نوامبر ۲۰۲۱		
	هفته منتهی به ۳ دسامبر ۲۰۲۱	۲۶ نوامبر ۲۰۲۱	
			آمریکا
۰	۴۶۷	۴۶۷	تعداد دکل‌های نفتی
۰	۱۰۲	۱۰۲	تعداد دکل‌های گازی
۰	۵۶۹	۵۶۹	مجموع تعداد دکل‌های آمریکا
			کانادا
۷	۱۱۳	۱۰۶	تعداد دکل‌های نفتی
۲	۶۷	۶۵	تعداد دکل‌های گازی
۹	۱۸۰	۱۷۱	مجموع تعداد دکل‌های کانادا

Source: Baker Hughes, December 2021

^۲. U.S Energy Information Administration, December 8, 2021

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

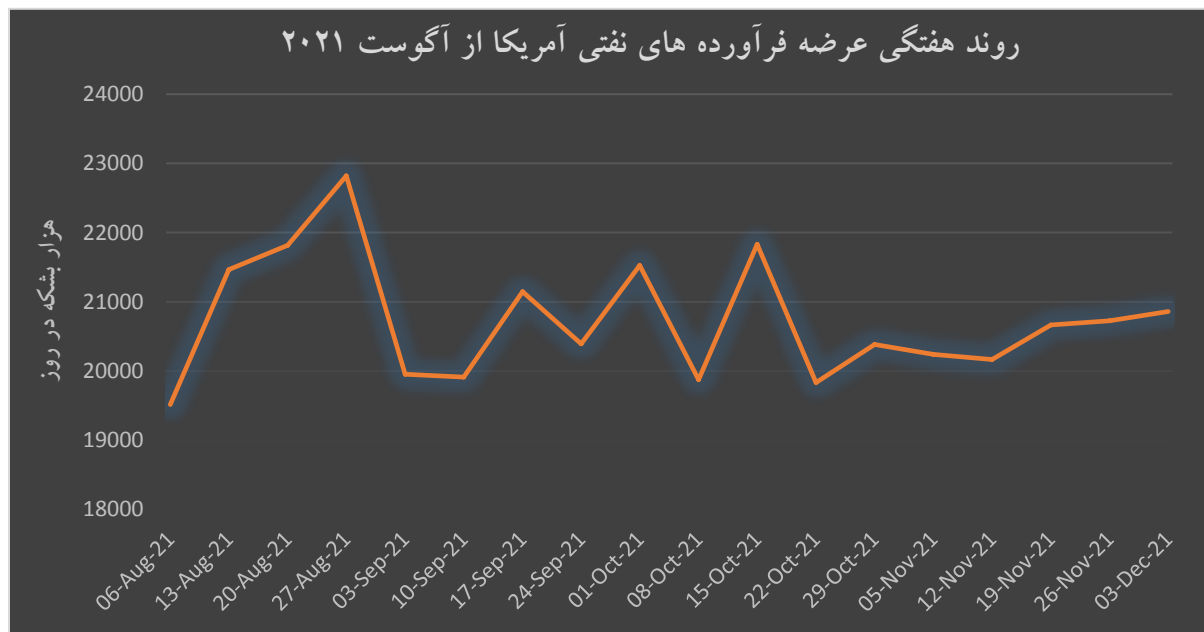


عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۳ دسامبر ۲۰۲۱:

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

۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- بازگشت تقاضای جهانی نفت به سطح سال ۲۰۱۹ تا پایان ۲۰۲۲: براساس گزارش بیکر هیوز، تقاضای جهانی نفت خام تا پایان سال ۲۰۲۲ با وجود برخی از تأخیرهای صورت گرفته در پروژه‌های اجرایی به دلیل آثار شیوع نوع جدید ویروس کرونا به سطح ۲۰۱۹ باز خواهد گشت. شرکت‌های ملی نفت در خاورمیانه در حال آماده شدن برای افزایش تقاضای جهانی نفت بودند، در حالی که شرکت‌های نفتی بین‌المللی به ویژه شرکت‌های آمریکای شمالی سعی در حفظ انضباط مالی در مسیر بازگرداندن سرمایه به سهامداران خود هستند. بنابر پیش‌بینی این مؤسسه، در حال حاضر تمام شرکت‌های نفتی نه تنها در آمریکا بلکه در تمام حوضچه‌های نفتی بین‌المللی با هزینه پایین جهت بهبود در فعالیت‌ها و خدمات نفتی گام برمی‌دارند.^۴
- افزایش تقاضای نفت آمریکا: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، میانگین کل فرآورده‌های عرضه شده آمریکا که شاخصی برای ارزیابی تقاضا است، در هفته منتهی به ۳ دسامبر، به میزان ۱۳۷ هزار بشکه در روز افزایش یافته و به ۲۰,۸۶۰ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۷۵ هزار بشکه در روز و عرضه بنزین به میزان ۷۵ هزار بشکه در روز کاهش یافت. در حالی که عرضه سایر فرآورده‌ها به میزان ۳۸۶ هزار بشکه در روز افزایش یافت.

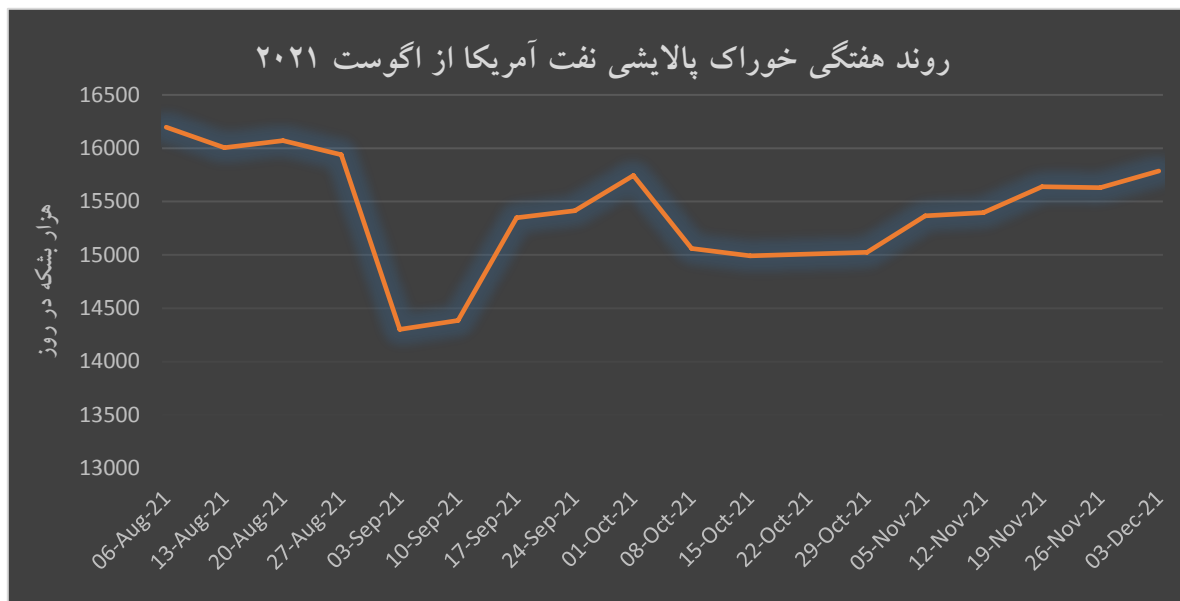


Source: U.S. Energy Information Administration, December 8, 2021

⁴ Reuters, November 29, 2021

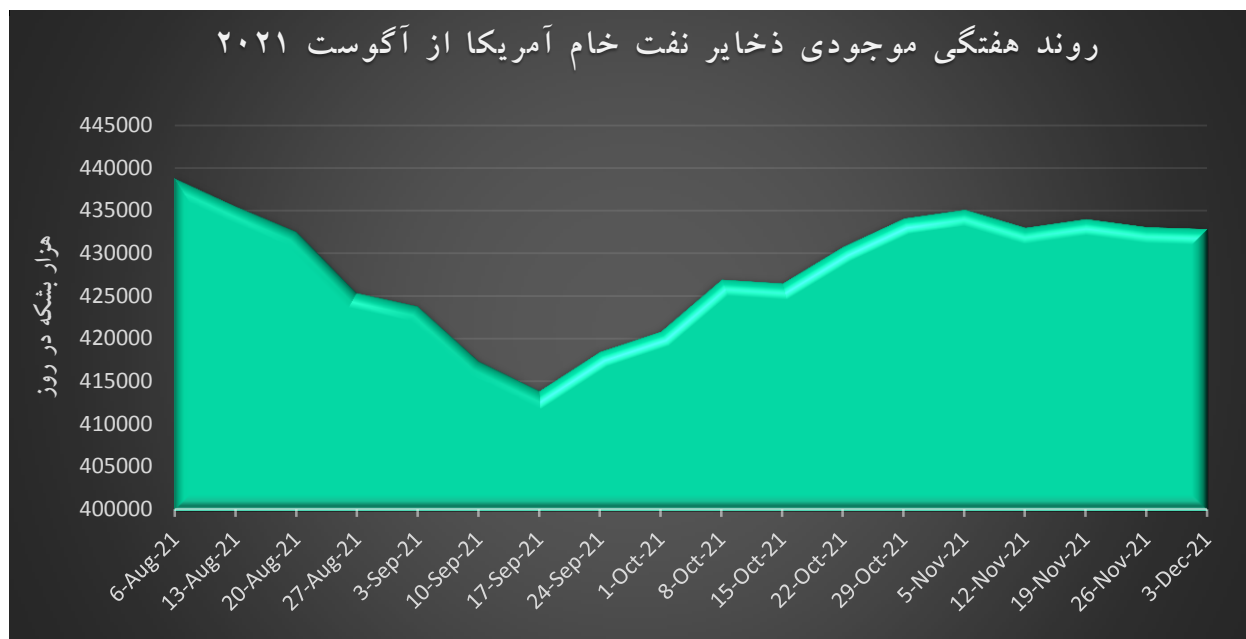


- افزایش سطح خوراک پالایشی آمریکا: براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۳ دسامبر، سطح خوراک پالایشی آمریکا به میزان ۱۵۴ هزار بشکه در روز افزایش یافته و به ۱۵,۷۸۵ هزار بشکه در روز رسید که به میزان ۱,۳۴۹ هزار بشکه در روز (معادل ۹/۳۴ درصد) بیشتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, December 8, 2021

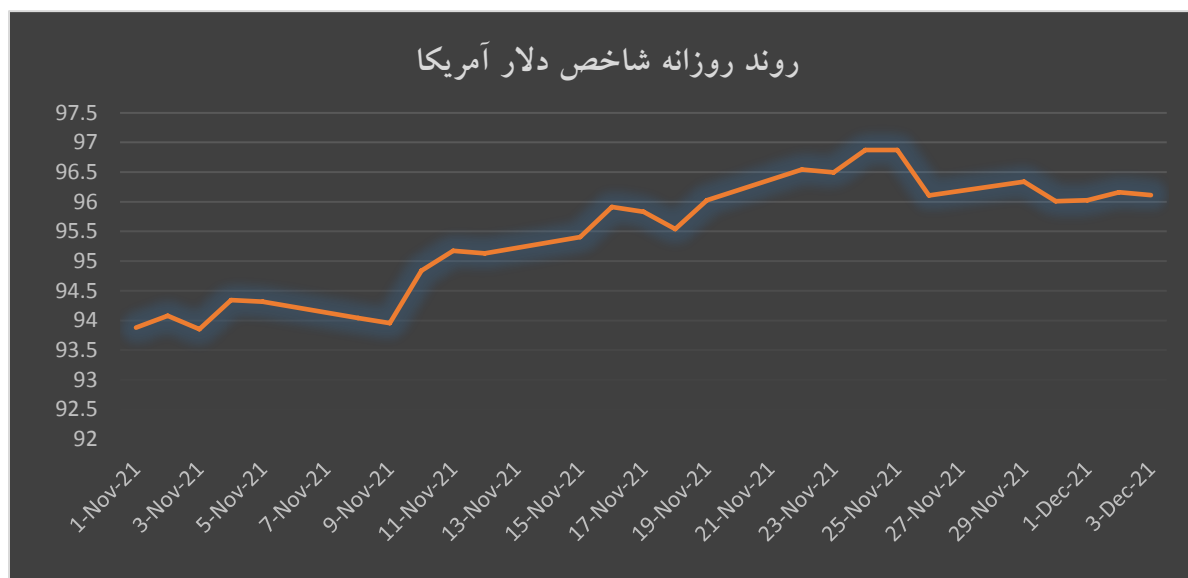
- کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۳ دسامبر، موجودی ذخایر نفت خام این کشور ۰/۲ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۳۲/۹ میلیون بشکه رسید و به میزان ۷۰/۳ میلیون بشکه (معادل ۱۳/۹۷ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد. در حالی که موجودی ذخایر میان تقطیر که شامل گازوئیل و نفت کوره است در هفته گذشته ۲/۷ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۱۲۶/۶ میلیون بشکه رسید و ذخایر بنزین نیز ۳/۹ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۱۲۹/۳ میلیون بشکه رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, December 8, 2021

- **افزایش قیمت بنزین در آمریکا:** در پی تلاش آمریکا برای کاهش قیمت‌ها از طریق آزادسازی ذخایر استراتژیک و فروش عمده، اوپک پلاس با اتخاذ موضع تدافعی در حال بررسی گزینه‌های عرضه خود می‌باشد. این در حالی است که برخی از اعضای اوپک همچنان خواستار پاسخ تهاجمی این سازمان به آزادسازی هماهنگ ۷۰ میلیون بشکه‌ای از ذخایر استراتژیک نفت هستند. این میزان در واقع معادل تولید دو روز تولید اوپک پلاس می‌باشد. آغاز یک چنین استراتژی می‌تواند موجب تشدید سردی روابط اوپک با آمریکا شود، کشوری که در آن با تورم ۲/۶ درصدی بی‌سابقه طی ۳۱ سال گذشته، قیمت نفت در سطح بیش از ۸۰ دلار در بر بشکه معامله شد و این تورم و گرانی ناشی از افزایش قیمت نفت موجب شد بنزین در بخش‌هایی از نیویورک با قیمت بیش از ۴ دلار بر گالن به مشتریان عرضه گردد.^۵
- **تضعیف ارزش دلار:** در هفته منتهی به ۳ دسامبر، متوسط شاخص دلار، با کاهش ۰/۴۶ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۹۶/۱۲ رسید.

⁵. Platts, December 2021



Source: Investing, December 3, 2021

۲- عوامل تضعیف کننده قیمت نفت:

- افزایش نگرانی‌ها در خصوص شیوع نوع جدید ویروس کرونا: قیمت نفت در روز جمعه، پس از انتشار اخباری در مورد یک نوع جدید ویروس کرونا موسوم به Omicron که در آفریقای جنوبی شناسایی شده است بیش از ۱۱ درصد کاهش داشت. اضافه می‌شود که بازارهای سهام در سطح جهانی نیز سقوط کردند. عمده نگرانی‌ها مربوط به پیش‌بینی کاهش دیگری در تقاضای جهانی نفت است و انتظار مازاد عرضه نسبت به تقاضا در سال آینده نیز وجود دارد.^۶
- افزایش تعداد دکل‌های نفت آمریکا: به گزارش شرکت خدمات انرژی بیکر هیوز، شرکت‌های انرژی ایالات متحده در هفته گذشته تعداد دکل‌های نفت و گاز طبیعی را با توجه به کاهش قیمت نفت برای ششمین هفته متوالی، تغییر ندادند. بیکر هیوز در گزارش خود در روز جمعه اعلام کرد که تعداد دکل‌های حفاری نفت و گاز ایالات متحده، که شاخص اولیه تولید آتی هستند، در هفته منتهی به ۳ دسامبر در ۵۶۹ واحد که بالاترین سطح از آوریل ۲۰۲۰ می‌باشد، باقی ماند. به این ترتیب تعداد کل دکل‌ها ۲۴۶ دکل یا ۷۶ درصد نسبت به مدت مشابه سال گذشته افزایش یافته است. تعداد دکل‌های نفتی ایالات متحده در این هفته ۴۶۷ بود که بالاترین میزان آنها از آوریل ۲۰۲۰ است. این در حالی است که تولید نفت در آمریکا نیز به ۱۱/۷ میلیون بشکه در روز افزایش یافت.

^۶ Oilprice, November 29, 2021



- **آزادسازی ذخایر استراتژیک ژاپن:** قیمت‌های جهانی نفت از پنجشنبه گذشته، بعد از خبر شیوع ویروس کرونای جدید اومیکرون کاهش شدیدی یافت. علی‌رغم کاهش اخیر قیمت‌های نفت، برنامه ژاپن برای آزادسازی نفت از ذخایر استراتژیک همگام با آمریکا و سایر کشورهای مصرف‌کننده بدون تغییر باقی می‌ماند. دولت ژاپن هفته گذشته اعلام کرد که در پاسخ به درخواست آمریکا، ذخایر نفتی خود را آزاد خواهد کرد، اگرچه جزئیات هنوز در حال بررسی است زیرا این امر مستلزم تغییر در ترکیب انواع نفت خام ذخیره شده در ذخایر ملی است. ژاپن به همراه ایالات متحده از تولید کنندگان خواسته است تا تولید نفت خام را برای کمک به کاهش قیمت‌ها افزایش دهند. کاخ سفید همچنین روز پنجشنبه اعلام کرد که از تصمیم اوپک پلاس برای افزایش تولید نفت استقبال می‌کند اما افزود که ایالات متحده هیچ برنامه‌ای برای تجدید نظر در تصمیم خود برای آزادسازی نفت خام از ذخایر ندارد.⁷
- **افزایش تولید نفت روسیه:** براساس اطلاعات منتشر شده توسط وزارت انرژی روسیه، این کشور در ماه نوامبر ۴۴/۵۶ میلیون تن (حدود ۱۰/۸۹) میلیون بشکه در روز نفت خام و میعانات تولید کرده است. حجم تولید روسیه در سال گذشته در راستای افزایش سهمیه‌های اوپک پلاس افزایش یافته بود. اما در پاسخ به تقاضای رو به رشد و نیز بهبود بازار و کاهش قرنطینه، حجم تولید اوپک پلاس شاهد افزایش بوده است. متوسط تولید روزانه ۱۰/۸۵ میلیون بشکه در روز در ماه اکتبر افزایش یافت و حجم کل تولید در اکتبر ۴۵/۹۱ میلیون تن بود. با توجه به شرایط بازار، قیمت نفت خام اورال روسیه در ماه نوامبر به میزان قابل توجهی کاهش یافت. بیشتر این کاهش پس از ۲۴ نوامبر رخ داد که هشدارهایی در مورد نوع جدید ویروس کرونا منتشر شد. سهمیه روسیه تحت توافق اوپک پلاس برای ماه نوامبر ۹/۹۱۴ میلیون بشکه در روز بود که از ۹/۸۰۹ میلیون بشکه در روز در ماه اکتبر شاهد افزایش بوده است. سهمیه ماه دسامبر نیز به ۱۰/۰۱۸ میلیون بشکه در روز افزایش می‌یابد. تولید روسیه شامل تفکیک نفت خام و میعانات گازی نیست. میعانات گازی معمولاً حدود ۸ درصد از کل تولید روسیه را تشکیل می‌دهد.^۸
- **افزایش تولید نفت خام ونزوئلا:** تولید نفت خام ونزوئلا در ماه نوامبر به ۶۶۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت که ۴۰ هزار بشکه در روز نسبت به ماه اکتبر بیشتر بوده است. تولید نفت خام از میداین موناگاس به ۱۳۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت که نسبت به ماه اکتبر ۱۰ هزار بشکه افزایش داشته است. تولید از میدان Zulia-Trujillo در سطح ۱۱۰ هزار بشکه در روز باقی مانده است. لازم به ذکر است که ذخایر رقیق‌کننده شرکت ملی نفت ونزوئلا که برای ارتقاء کیفیت نفت بسیار سنگین استفاده می‌شود، در ماه نوامبر به ۱/۷ میلیون بشکه رسید که بالاترین سطح از سال ۲۰۱۹ می‌باشد که به دلیل تحریم‌های آمریکا واردات نفتا و نفت سبک

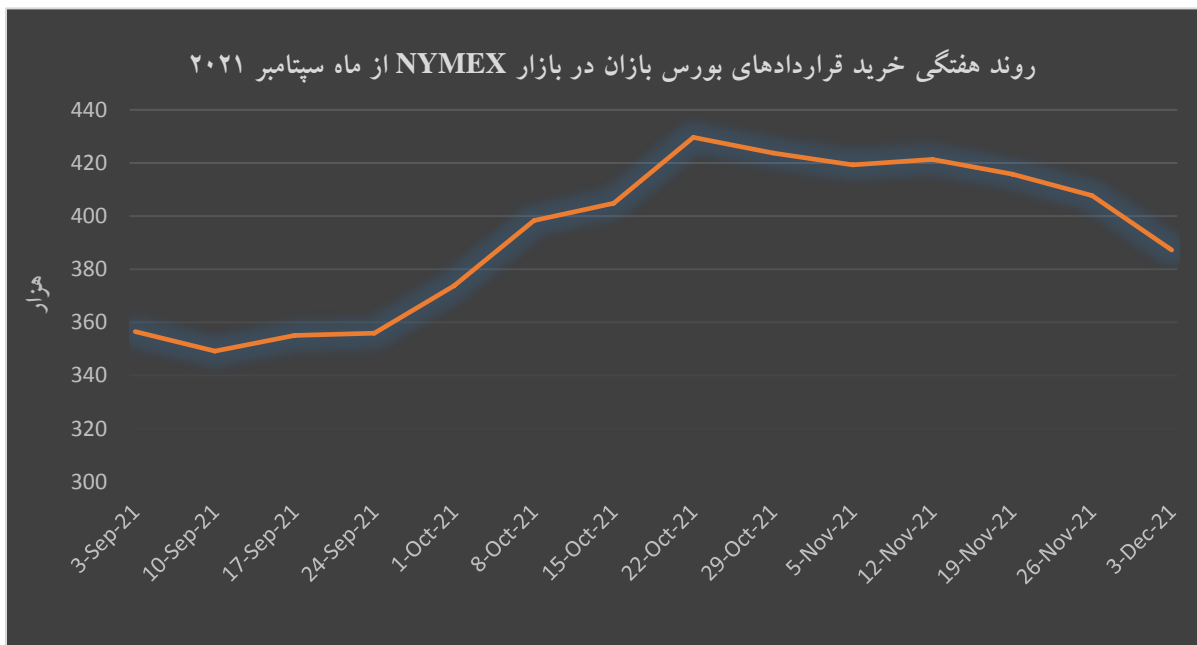
⁷ Reuters, December 3, 2021

⁸ The Ministry of Energy of the Russian Federation, Platts, December 2021



متوقف شده بود. ذخایر رقیق‌کننده این کشور در ماه سپتامبر به پایین‌ترین سطح خود یعنی ۱۲ هزار بشکه رسیده بود، پس از آن این شرکت واردات میعانات گازی را آغاز کرد.^۹

- کاهش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۳ دسامبر، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان با کاهش ۲۰۵۰۰ قرارداد نسبت به هفته قبل، به ۳۸۷,۲۰۰ قرارداد رسید.



Source: Investing, December 3, 2021

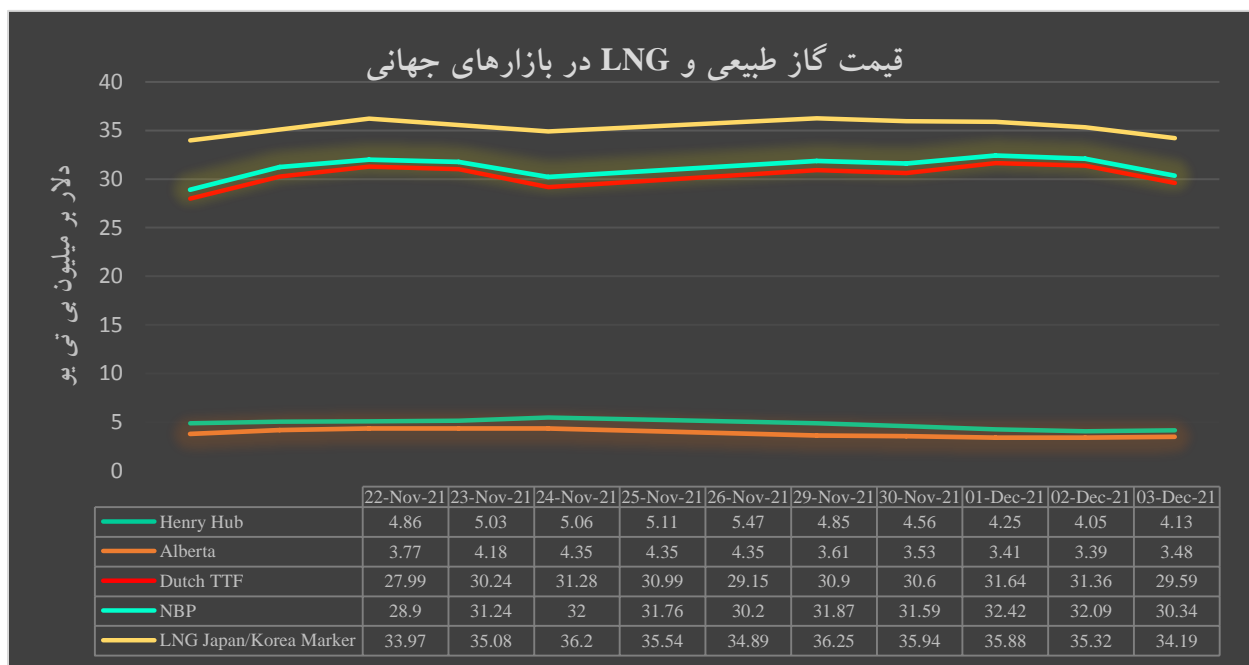
⁹. Platts, December 1, 2021



تمولات بازار گاز

روند قیمت‌ها:

در بازار شمال شرق آسیا، قیمت تک‌محموله‌های LNG تحت‌تأثیر ورود عرضه‌های جدید از مجتمع ساخالین به بازار با وجود مشکلات تولید در مجتمع‌های تولید مالزی، استرالیا و احتمالاً برونی، کاهش یافت. در عین حال معامله‌گران بصورت مداوم در حال رصد توقف‌های بوجود آمده در برخی از مجتمع‌های تولید و احتمال توقف بیش از انتظار عملیاتی شدن این مجتمع‌ها می‌باشند. به طول کشیدن زمان انتظار موجب محدودیت دسترسی به تک‌محموله‌ها در بازار و کم اثر شدن کاهش قیمت گاز در بازار TTF هلند خواهد شد. علاوه بر این انتظار کاهش دمای هوا در هفته‌های آینده سبب شده است تا خریداران شمال شرق آسیا خرید تک‌محموله‌ها برای تحویل در ماه ژانویه را مد نظر قرار دهند.



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price

در بازار گاز اروپا شاخص قیمت TTF هلند، با اعلام پیش‌بینی افزایش دمای هوا در بخش‌هایی از شمال غرب اروپا و اعلام افزایش میزان گاز تخصیص داده شده از مسیر خط لوله یامال-اروپا کاهش یافت. افزایش عرضه گاز روسیه می‌تواند تأثیر منفی برای قراردادهای با موعد نزدیک تأثیر منفی بجا گذارد. هم‌چنین انتقال گاز روسیه از مسیر لهستان به آلمان با ۵ درصد افزایش به ۲۷ میلیون متر مکعب در روز رسید. در صورت تداوم افزایش انتقال گاز نروژ به اروپا قیمت گاز در بازار TTF هلند کاهش خواهد یافت. با وجود اختلاف قیمت بین دو حوضه آتلانتیک و پاسیفیک عرضه‌کنندگان



آمریکایی ترجیح دادند محموله‌های LNG را هم‌چنان به مقصد اروپا نگه دارند. در پایان هفته، قیمت گاز در بازار TTF هلند تحت تأثیر پیش‌بینی کاهش تولید برق از منابع بادی روندی صعودی به خود گرفت. افزایش مصرف گاز در بخش نیروگاهی اروپا می‌تواند منجر به تنزل سطوح ذخیره‌سازی گاز شود. سطوح ذخیره‌سازی گاز کشورهای آلمان، هلند و فرانسه در ماه نوامبر که از مهم‌ترین کشورهای مصرف‌کننده گاز این منطقه می‌باشند با ۳۰ درصد کاهش نسبت به زمان مشابه سال قبل به ۳۲/۶ میلیارد متر مکعب کاهش یافته است.^{۱۰}

در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، قیمت گاز در ۲۹ نوامبر به ۴/۸۵ دلار در میلیون بی تی یو رسید و در پایان هفته به ۴/۱۳ دلار در میلیون بی تی یو کاهش یافت. براساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۱ درصد افزایش یافت و به ۱۰۱/۴ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۹ درصد افزایش یافت و به ۹۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. متوسط خالص واردات گاز از کانادا به میزان ۳/۳ درصد افزایش یافت و به ۵/۳ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.^{۱۱}

طبق اطلاعات IHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۸ درصد افزایش یافت و به ۱۰۶/۳ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. مصرف گاز در بخش خانگی، تجاری با ۴/۱۷ درصد افزایش به ۳۰/۳ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. مصرف در بخش صنعت به ۰/۵ درصد افزایش یافت. مصرف گاز طبیعی برای تولید برق به ۳/۶ درصد کاهش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به ۳/۶ درصد افزایش یافت. تحویل گاز طبیعی به پایانه‌های صادراتی گاز طبیعی مایع (LNG) ایالات متحده به میزان ۰/۳ میلیارد فوت مکعب افزایش یافت و به ۱۲ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۳ دسامبر، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۶۷ سنت بر میلیون بی تی یو کاهش نسبت به هفته گذشته به ۹/۶۴ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. قیمت اتان ۴ درصد کاهش یافت، در حالی که قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون ۷ درصد کاهش یافت. قیمت پروپان به دلیل دمای نسبتاً ملایم زمستان و پیش‌بینی کاهش دما در ماه دسامبر در سراسر غرب میانه و شمال شرق، ۸ درصد کاهش یافت. قیمت بنزین طبیعی به دنبال کاهش ۱۳ درصدی قیمت نفت خام برنت در هفته منتهی به ۳ دسامبر، ۱۱ درصد کاهش یافت. قیمت‌های بوتان و ایزوبوتان به ترتیب ۳ درصد و ۱ درصد کاهش یافت.^{۱۲}

¹⁰. Argus LNG Daily, December 2021

¹¹. U.S Energy Information Administration, December 9, 2021

¹². U.S Energy Information Administration, December 9, 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>