

OPEX

# تحولات هفتگی بازار نفت و گاز

واحد پژوهش اتحادیه اوپکس

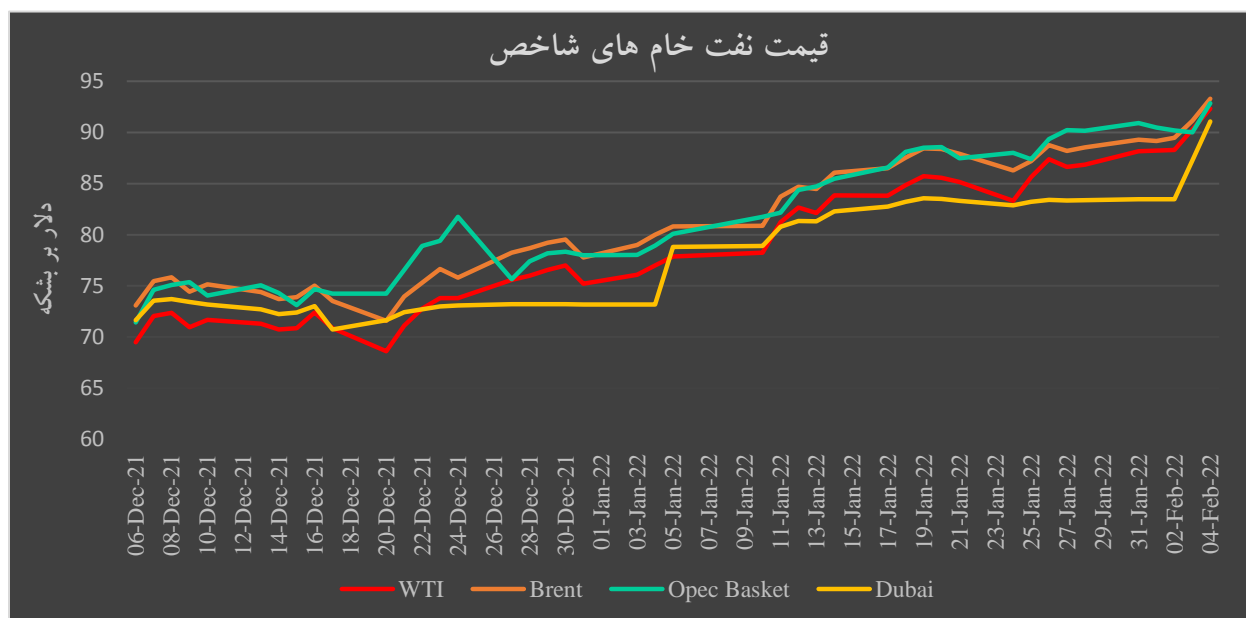
۵ فوریه ۲۰۲۲



## تمولات بازار نفت

### روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۵ فوریه، قیمت نفت خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل عرضه محدود و افزایش تنش‌های سیاسی، نگرانی‌ها در مورد مشکلات احتمالی عرضه ناشی از هوای سرد در آمریکا، کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام آمریکا و کاهش ارزش دلار افزایش یافت. بدین ترتیب، متوسط قیمت نفت خام‌های وست تگزاس، برنت، سبداوپک و دبئی نسبت به هفته گذشته به میزان ۴/۰۷، ۳/۰۵، ۲/۱ و ۳ درصد افزایش یافت.



Source: oilprice, OPEC

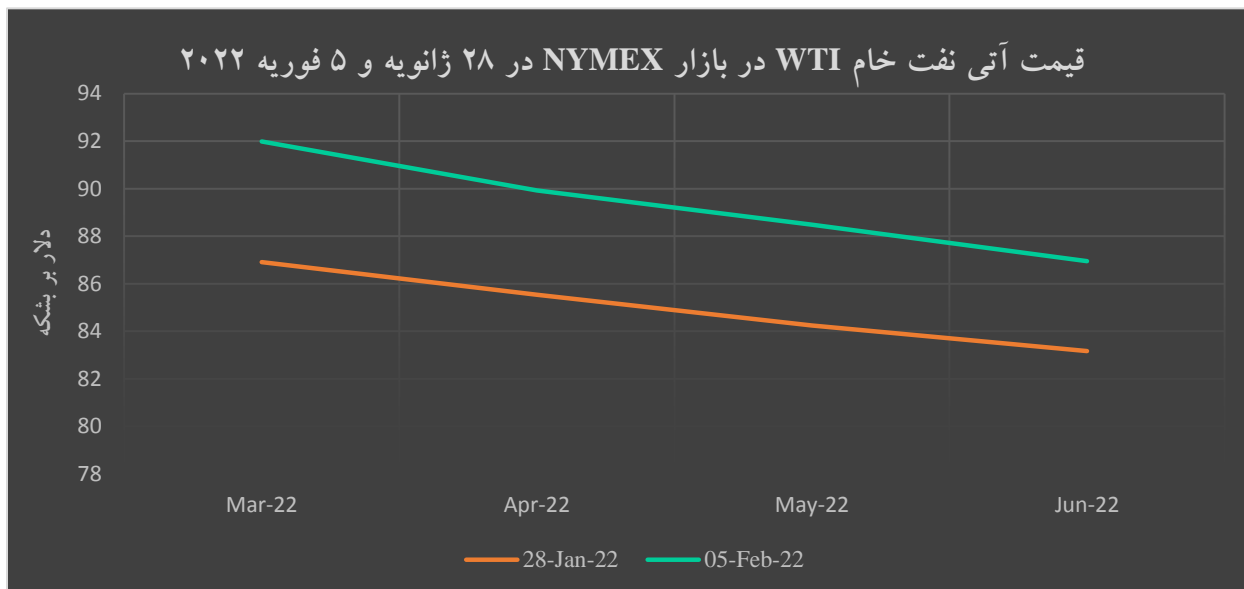
در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۵ فوریه، ساختار بازارها در وضعیت بکواردیشن<sup>۱</sup> قرار داشت. در بازار نایمکس در ۲۸ ژانویه، قیمت قراردادهای ماه اول ۸۶/۹۱ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۳/۷۴ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۵ فوریه، قیمت قراردادهای ماه اول ۹۱/۹۹ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۵/۰۴ دلار بر بشکه، بالاتر است.

در بازار آیس (ICE) در ۲۸ ژانویه، قیمت قراردادهای ماه اول ۸۹/۷۱ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۳/۶۱ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۵ فوریه، قیمت قراردادهای ماه اول ۹۲/۵۲ دلار بر بشکه بود که

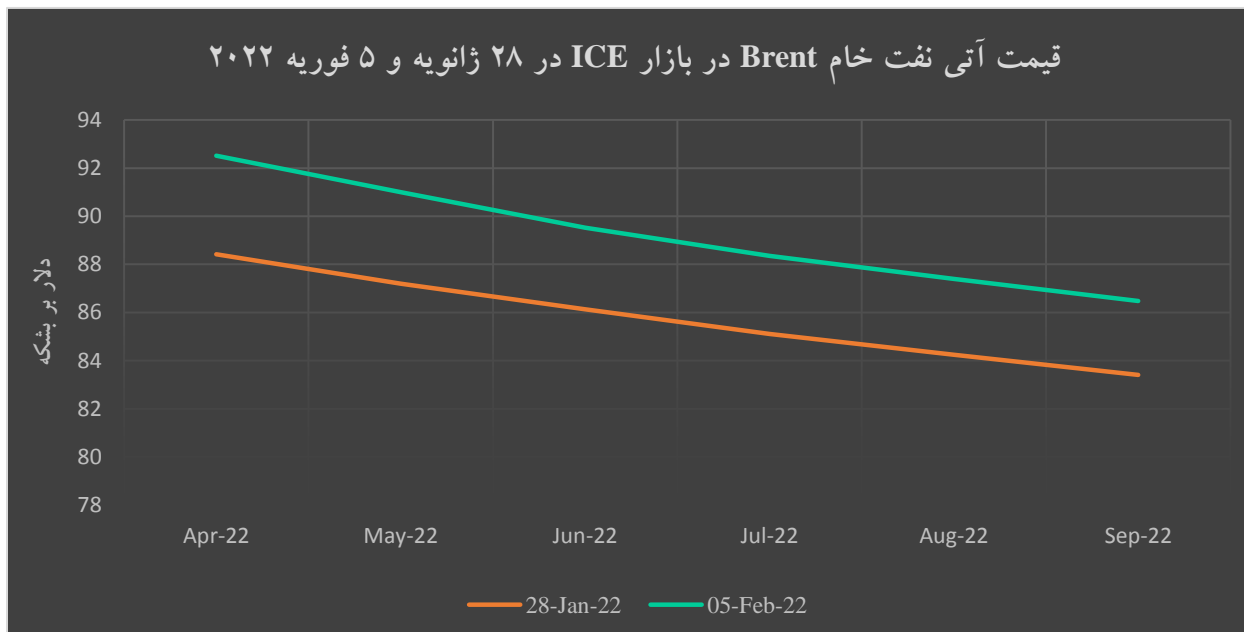
<sup>۱</sup> بکواردیشن (Backwardation) به شرایطی گفته می‌شود که در بازار فیزیکی قیمت‌های آتی از قیمت‌های نقدی کمتر است.



نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۴/۱۷ دلار بر بشکه، بالاتر است. دلیل اصلی اختلاف شدید قیمت قراردادها ناشی از افزایش تقاضای جهانی و کمبود عرضه جهانی نفت خام است.



Source: CME, February 2022



Source: ICE, January 2022



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا<sup>۲</sup> سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۵ فوریه، ۴/۷ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۱۰/۴ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۳۲۹ هزار بشکه در روز افزایش به ۱۵,۵۷۷ هزار بشکه رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها<sup>۳</sup> نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۱ واحد درصد کاهش یافت (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۵ فوریه، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۲ دستگاه کاهش یافت و مجموع دکل‌های آمریکا به ۶۱۳ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۵ فوریه، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۸ ژانویه ۲۰۲۲		هفته منتهی به ۵ فوریه ۲۰۲۲
	۲۸ ژانویه ۲۰۲۲	۲۵۰	۴۱۰/۴
ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)	۴۱۵/۱	۲۵۰	۴/۷-
ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)	۲۵۰	۲۴۸/۴	۱/۶-
ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)	۸۷/۷	۸۷/۶	۰/۱-
خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)	۱۵,۲۴۸	۱۵,۵۷۷	۳۲۹
صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۲,۳۷۶	۳,۱۰۰	۷۲۴
خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۴,۷۰۹	۳,۲۸۹	۱,۴۲۰-

Source: U.S. Energy Information Administration, February 9, 2022

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۵ فوریه، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۸ ژانویه ۲۰۲۲		هفته منتهی به ۵ فوریه ۲۰۲۲
	۲۸ ژانویه ۲۰۲۲	۲۰۲۲	۴۹۷
آمریکا			
تعداد دکل‌های نفتی	۴۹۵	۴۹۷	۲
تعداد دکل‌های گازی	۱۱۵	۱۱۶	۱
مجموع تعداد دکل‌های آمریکا	۶۱۰	۶۱۳	۳
کانادا			
تعداد دکل‌های نفتی	۱۳۵	۱۳۶	۱
تعداد دکل‌های گازی	۸۲	۸۲	۰
مجموع تعداد دکل‌های کانادا	۲۱۷	۲۱۸	۱

Source: Baker Hughes, February 2022

<sup>۲</sup> U.S. Energy Information Administration, February 9, 2022

<sup>۳</sup> نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها عبارت است از درصد ظرفیت فعلی تولید پالایشگاه‌ها به ظرفیت اسمی پالایشگاه‌ها.

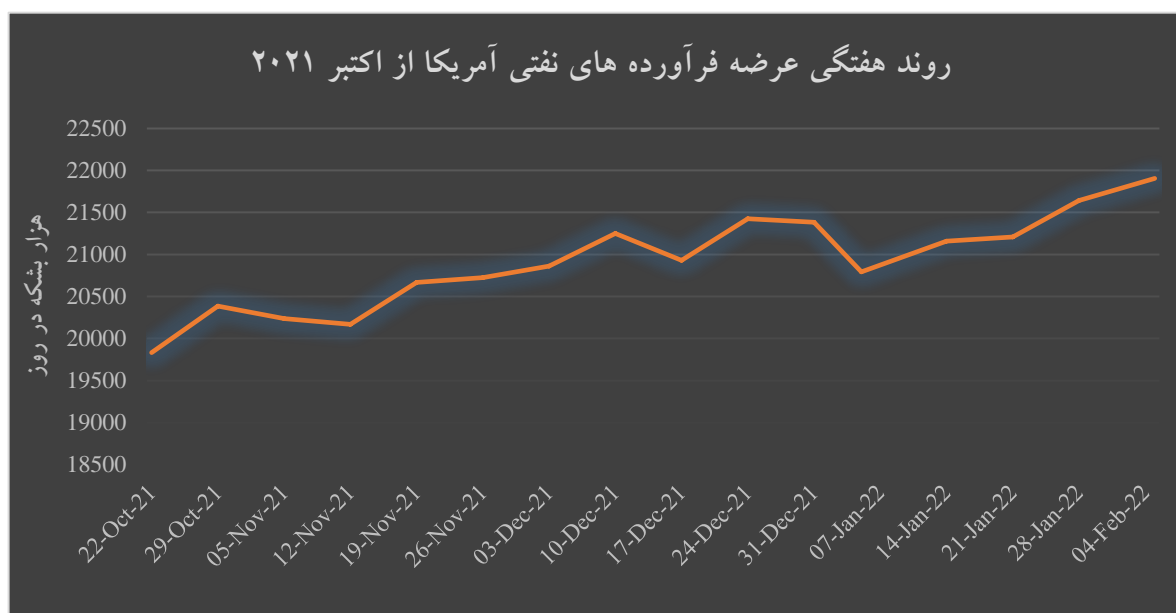


## عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۵ فوریه، ۲۰۲۲:

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

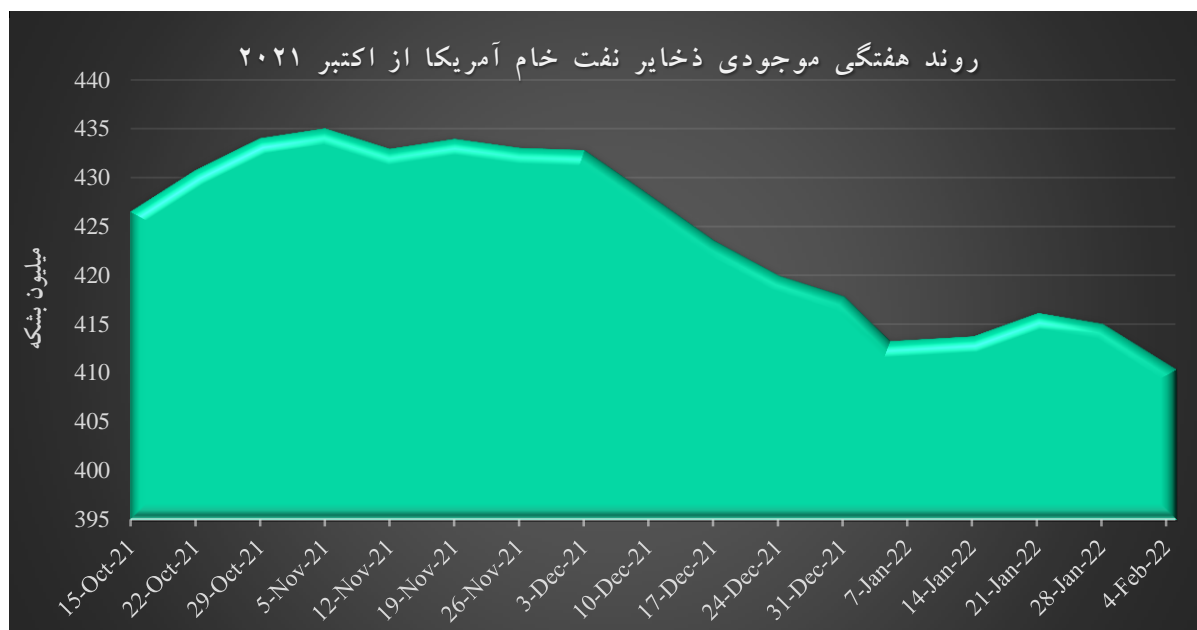
### ۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- افزایش تقاضای نفت آمریکا: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، میانگین کل فرآورده‌های عرضه شده آمریکا که شاخصی برای ارزیابی تقاضا است، در هفته منتهی به ۵ فوریه، به میزان ۲۶۳ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۲۱,۹۰۶ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه بنزین به میزان ۳۰۵ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۸,۵۲۰ هزار بشکه در روز رسید. عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۳۷ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۴,۵۶۹ هزار بشکه در روز رسید.



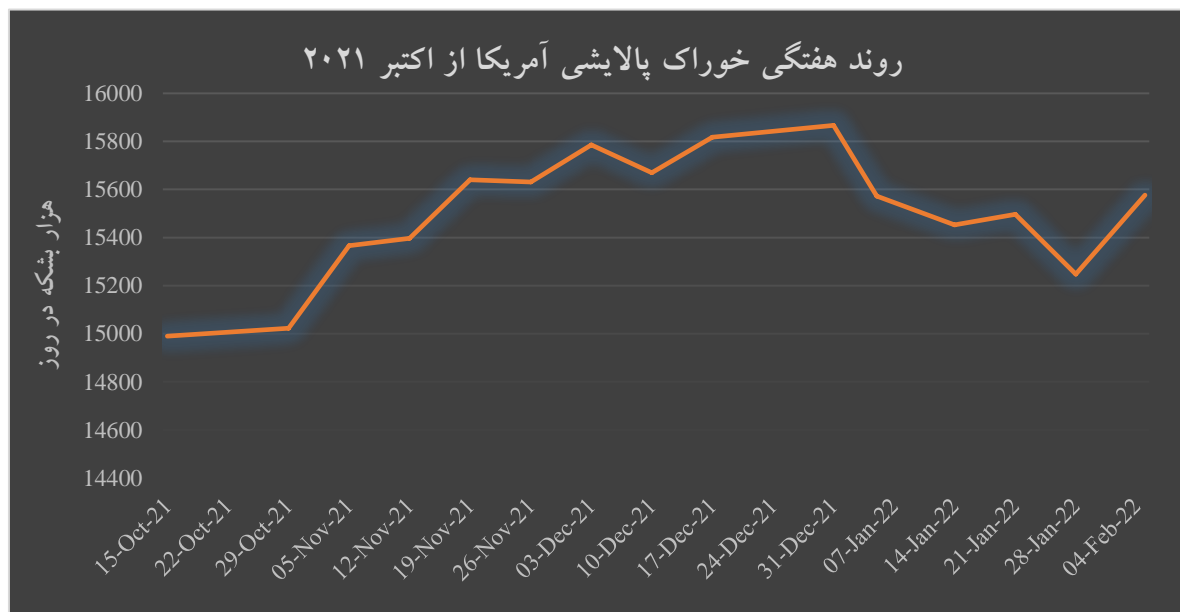
Source: U.S. Energy Information Administration, February 9, 2022

- کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۵ فوریه، موجودی ذخایر نفت خام این کشور به میزان ۴/۷ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۱۰/۴ میلیون بشکه رسید و به میزان ۵۸/۶ میلیون بشکه (معادل ۱۲/۴ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد. کل موجودی ذخایر بنزین به میزان ۱/۶ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۲۴۸/۴ میلیون بشکه رسید. موجودی ذخایر فرآورده‌های میان‌تقطیر و سایر فرآورده‌ها به ترتیب به میزان ۰/۹ و ۰/۷ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۱۲۱/۸ و ۳۹۰/۳ میلیون بشکه رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, February 9, 2022

- افزایش سطح خوراک پالایشی آمریکا: براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۵ فوریه، سطح خوراک پالایشی آمریکا به میزان ۳۲۹ هزار بشکه در روز افزایش یافته و به ۱۵,۵۷۷ هزار بشکه در روز رسید که به میزان ۷۸۴ هزار بشکه در روز (معادل ۵/۰۳ درصد) بیشتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, February 9, 2022



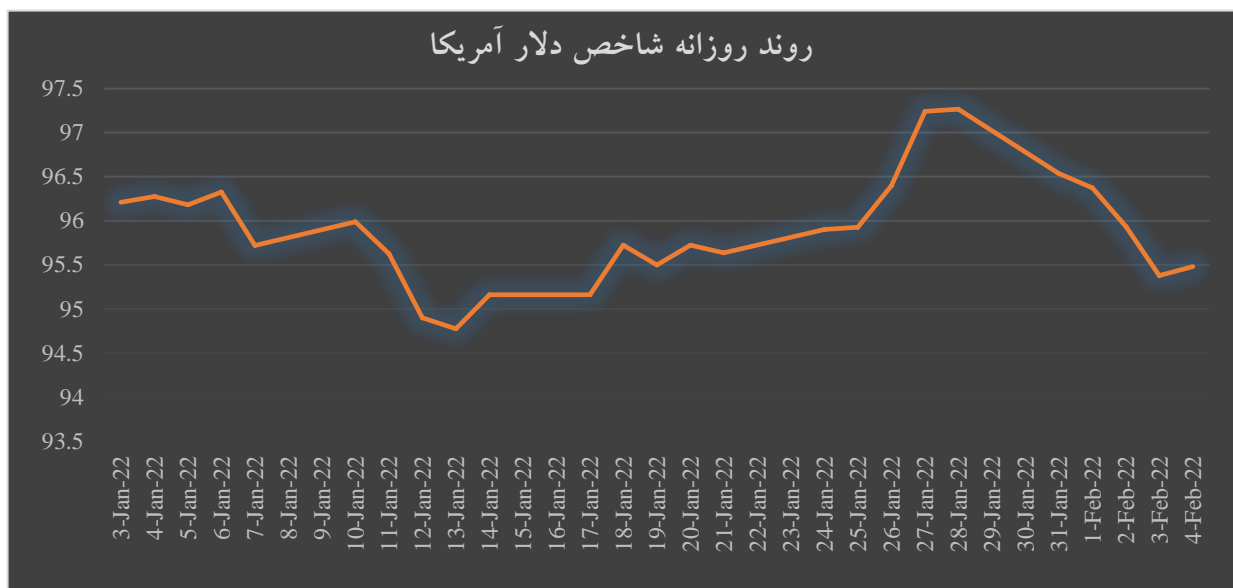


- **کمبود عرضه نفت خام:** در ماه ژانویه، اوپک تنها ۲۱۰ هزار بشکه در روز تولید خود را افزایش داد و نتوانست به اهداف تولید خود در ژانویه دست یابد. این ائتلاف به جای افزایش تولید ماهانه توافق شده به میزان ۴۰۰ هزار بشکه در روز، تولید را تنها ۲۱۰ هزار بشکه در روز افزایش داد که باعث کاهش عرضه به میزان ۱۹۰ هزار بشکه در روز شد. اوپک در ماه دسامبر ۲۷/۸ میلیون بشکه در روز تولید کرد که این میزان را در ژانویه به ۲۸/۰۱ میلیون بشکه در روز رساند. افزایش قابل توجه تولید عربستان سعودی (+۱۰۰ هزار بشکه در روز)، نیجریه (+۵۰ هزار بشکه در روز) و امارات متحده عربی و کویت (+۴۰ هزار بشکه در روز) بوده است. سود حاصل از افزایش این تولیدات با کاهش تولیدات عراق (-۳۰ هزار بشکه در روز) و لیبی (-۴۰ هزار بشکه در روز) به طور نسبی جبران شد. در واقع، تنها دو عضو اوپک، الجزایر و گابون بالاتر از هدف ژانویه خود تولید می‌کنند. بزرگترین تولیدکنندگانی که به لحاظ درصدی، زیر سهمیه تعیین شده تولید می‌کنند، شامل آنگولا، کنگو، گینه استوایی و نیجریه است. با این حال، از بین همه اعضای اوپک، این عربستان سعودی است که از نظر تعداد بشکه‌هایی که به عنوان بخشی از افزایش تولید آتی به بازار اضافه می‌کند، بیشترین سهم را دارد. براساس ارقام رویترز، عربستان سعودی هنوز ۸۷۸ هزار بشکه در روز برای افزودن دوباره به بازار دارد.<sup>۴</sup>
- **مشکلات احتمالی عرضه ناشی از هوای سرد در آمریکا:** در ۴ و ۵ فوریه، طوفان‌های زمستانی، شرایط یخبندان را در ایالات متحده به ویژه در تگزاس ایجاد نمود، و باعث ایجاد نگرانی در عرضه نفت شد، زیرا سرمای شدید می‌تواند باعث تعطیلی موقت تولید شود، مشابه آنچه که یک سال پیش در این ایالت اتفاق افتاد و منجر به افزایش شدید قیمت نفت خام‌های شاخص شد.
- **کاهش تولید نفت نیجریه:** بر اساس اطلاعات شرکت ملی نفت نیجریه و گزارش اوپک، این کشور به عنوان بزرگترین تولیدکننده آفریقایی اوپک به دلیل شرایط فورس مازور و تعمیرات که منجر به کاهش ۶/۵۹۶ میلیون بشکه‌ای نفت در دسامبر ۲۰۲۱ شد، حدود ۵/۴۸۷ میلیون دلار از درآمدهای نفتی خود را از دست داد. تولید این کشور حدود ۳۰۰ هزار بشکه در روز کمتر از مقداری است که طبق توافق اوپک پلاس باید باشد.<sup>۵</sup>
- **افزایش تنش‌های سیاسی:** به دلیل کمبود عرضه و تنش‌های سیاسی در اروپای شرقی و خاورمیانه، قیمت نفت خام‌های شاخص افزایش یافت. هم‌چنین قیمت نفت خام‌های شاخص در ماه ژانویه ۲۰۲۲، حدود ۱۷ درصد افزایش یافتند که بیشترین افزایش از فوریه ۲۰۲۱ بوده است. این افزایش قیمت، بیشتر ناشی از تنش‌های ژئوپلیتیکی است و عوامل بنیادی، نقش کمتری را در شرایط قیمتی فعلی بازی می‌کند.<sup>۶</sup>
- **کاهش ارزش دلار:** در هفته منتهی به ۵ فوریه، متوسط شاخص دلار، با کاهش ۰/۶۲ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۹۵/۹۴ رسید.

<sup>۴</sup> Routers, Oil Price, January 31, 2022

<sup>۵</sup> Nigerian National Petroleum Corporation, OPEC, February 2021

<sup>۶</sup> Routers, January 31, 2022



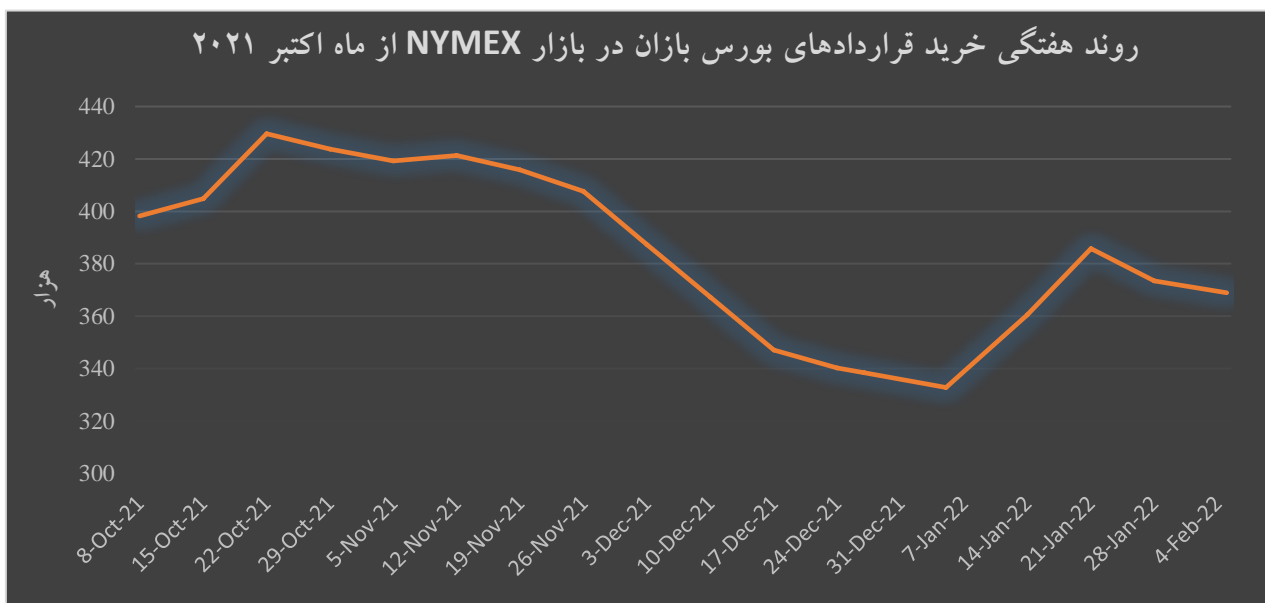
Source: Investing, February 5, 2022

## ۲- عوامل تضعیف کننده قیمت نفت

- افزایش تعداد دکلهای نفت آمریکا: شرکت خدمات انرژی بیکر هیوز در گزارش خود در روز جمعه اعلام کرد که تعداد دکلهای نفت آمریکا، که نشانگر اولیه تولید آتی است، در هفته منتهی به ۵ فوریه، ۲ دستگاه افزایش یافت و به ۴۹۷ دستگاه رسید.<sup>۷</sup>
- کاهش تعداد قراردادهای بورس بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۵ فوریه، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس بازان کاهش یافت و با کاهش ۴۵۰۰ قرارداد نسبت به هفته قبل، به ۳۶۸۹۰۰ قرارداد رسید.

<sup>7</sup>. Baker hughes, February 2022





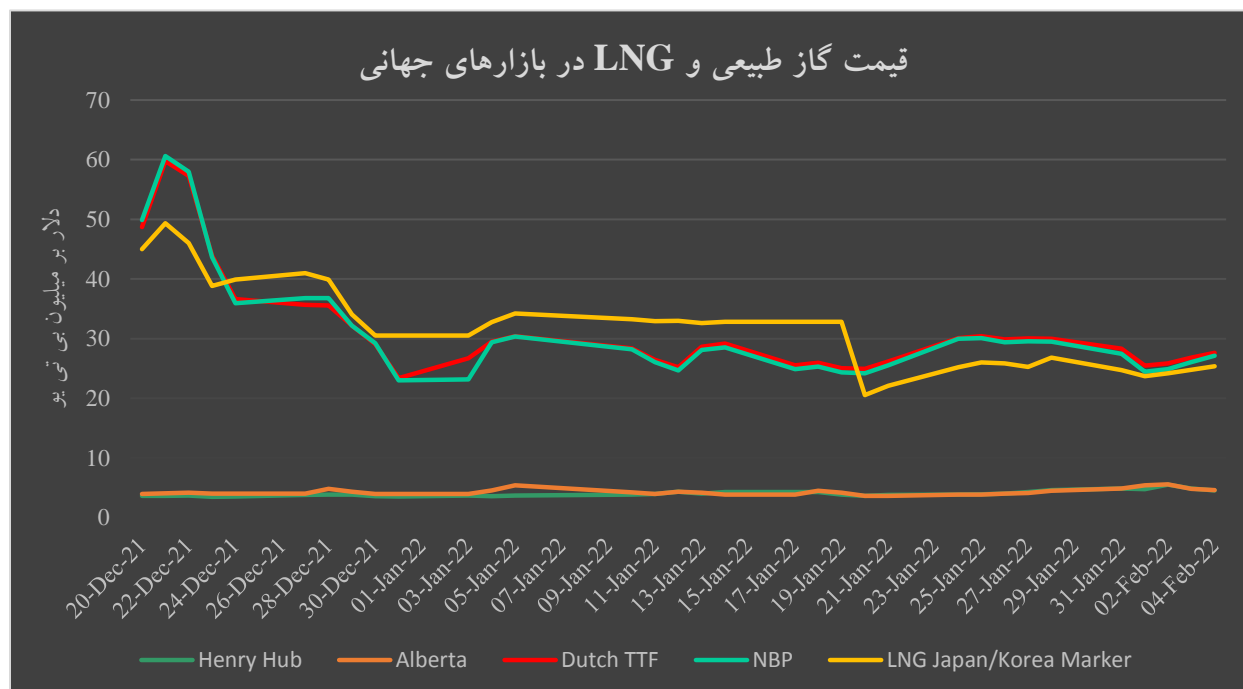
Source: Investing, February 5, 2022



## تمولات بازار گاز

### روند قیمت‌ها:

در بازار گاز شمال شرق آسیا قیمت تک‌محموله‌های LNG برای تحویل در نیمه اول ماه مارس تحت‌تأثیر افزایش تقاضا از سوی کشورهای ژاپن، کره جنوبی و تایوان و کمبود عرضه محموله‌ها افزایش یافت. در حالی که بازار فعلاً با افزایش بالای تقاضا مواجه می‌باشد، عدم تعیین زمان مشخصی برای نصب واحد جیوه‌زدائی در مجتمع LNG بیتالو<sup>۸</sup> مالزی از اواخر ماه فوریه به بعد منجر به لغو حمل تعدادی از محموله‌های این مجتمع برای تحویل در ماه‌های مارس و آوریل شد و سبب شده است تا خریداران در تلاش برای خرید محموله‌های جایگزین از بازار تک محموله‌ها باشند.



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price

در بازار گاز اروپا شاخص TTF هلند، تحت‌تأثیر ازسرگیری انتقال گاز نروژ از طریق خط لوله و افزایش واردات گاز از روسیه، کاهش یافت. این امر موجب شد تا قیمت گاز در قراردادهای با موعده نزدیک در بازار TTF در ابتدای هفته به میزان قابل ملاحظه‌ای کاهش یابد. صادرات گاز نروژ به منطقه اروپا در روز ۳۱ ژانویه نسبت به روز ۱۶ همین ماه از ۲۶۳ میلیون مترمکعب به ۳۴۷ میلیون مترمکعب در روز افزایش یافت و منجر به کاهش قابل ملاحظه شاخص TTF

<sup>8</sup>. Bintulu



هلند شد. افزایش انتقال گاز نروژ و کاهش مصرف می‌تواند منجر به افزایش سطوح ذخایر گاز در اغلب کشورهای مهم مصرف‌کننده این منطقه که در حال حاضر در سطوح پائین قرار دارد، شود. علاوه بر این، تعداد محموله‌های LNG وارد شده به منطقه اروپا در ماه ژانویه نسبت به زمان مشابه سال قبل با ۴۲ محموله افزایش به ۱۵۴ محموله افزایش یافته است. عواملی هم‌چون چشم‌انداز افزایش تولید برق از منابع بادی، کاهش مصرف گاز به منظور مصارف گرمایشی و کاهش دمای هوای چند هفته آینده نیز در کاهش قیمت گاز در بازار گاز اروپا اثرگذار بوده است.<sup>۹</sup>

در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، قیمت گاز در هفته منتهی به ۵ فوریه، به دلیل کاهش تقاضا و افزایش تولید کاهش یافت و از ۴/۸۷ دلار بر میلیون بی تی یو در ۳۱ ژانویه به ۴/۵۷ دلار بر میلیون بی تی یو در ۵ فوریه رسید. براساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته نسبتاً ثابت ماند و به میزان ۰/۱ درصد افزایش یافت و به ۱۰۰/۵ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۷ درصد افزایش یافت و به ۹۳/۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. خالص واردات گاز از کانادا به میزان ۶ درصد کاهش یافت و به ۶/۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

طبق اطلاعات IHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۷/۷ درصد کاهش یافت. بیشترین کاهش در بخش خانگی، تجاری بود که به میزان ۹/۶ درصد کاهش یافت. مصرف در بخش صنعت به میزان ۲/۹ درصد و مصرف گاز برای تولید برق به میزان ۸/۵ درصد کاهش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک ۴/۶ درصد (۰/۳ میلیارد فوت مکعب در روز) کاهش یافت. تحویل گاز به پایانه‌های صادراتی LNG ایالات متحده به میزان ۰/۶ میلیارد فوت مکعب در روز کاهش یافت و به ۱۲/۱ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته کاهش یافت و بیست و دو فروند کشتی LNG با ظرفیت حمل ۸۱ میلیارد فوت مکعب از آمریکا صادر شد.

براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۵ فوریه، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۱/۰۴ دلار بر میلیون بی تی یو افزایش نسبت به هفته گذشته به ۱۱/۷ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. قیمت اتان به دنبال افزایش ۲۴ درصدی قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون، به میزان ۱۶ درصد افزایش یافت. قیمت پروپان به دلیل افزایش تقاضای فصلی برای گرمایش و به دنبال افزایش قیمت نفت خام برنت به میزان ۹ درصد افزایش یافت. قیمت بوتان و ایزوبوتان که در تولید بنزین موتور استفاده می‌شود، به میزان ۱۱ درصد افزایش یافتند. قیمت بنزین نیز با افزایش قیمت نفت، به میزان ۳ درصد افزایش یافت.<sup>۱۰</sup>

<sup>۹</sup> Argus LNG Daily, January-February 2022

<sup>۱۰</sup> U.S Energy Information Administration, February 9, 2022

## 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>