

# تحولات هفتگی بازار نفت و گاز

واحد پژوهش اتحادیه اوپکس

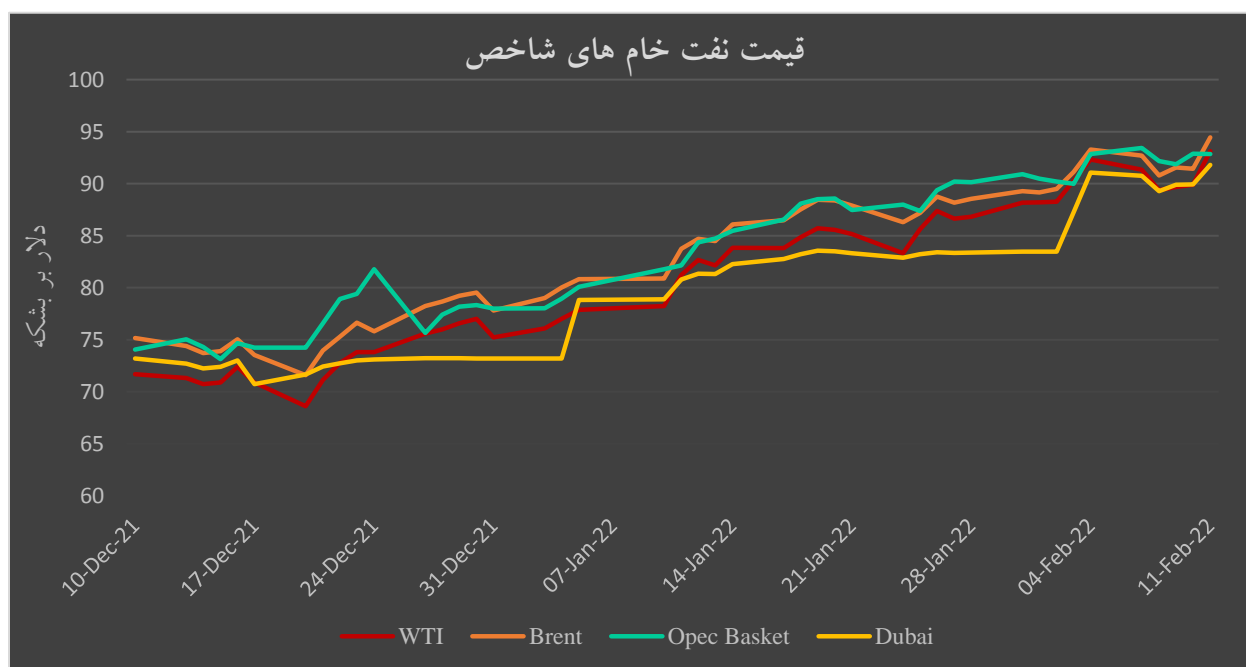
۱۱ فوریه ۲۰۲۲



## تمولات بازار نفت

### روند قیمت‌ها:

در اوایل هفته منتهی به ۱۱ فوریه، قیمت نفت خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل نشانه‌هایی از پیشرفت در مذاکرات هسته‌ای بین دولت‌های آمریکا و ایران کاهش یافت و در ادامه، به دلیل ادامه مشکلات سیاسی بین روسیه و غرب بر سر اوکراین، کمبود عرضه جهانی نفت، افزایش تقاضای نفت آمریکا و کاهش ارزش دلار افزایش یافت. بدین ترتیب، متوسط قیمت نفت خام‌های وست تگزاس، برنت، سبد اوپک و دبی نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۳۷، ۱/۹، ۱/۹۳ و ۵/۳ درصد افزایش یافت.



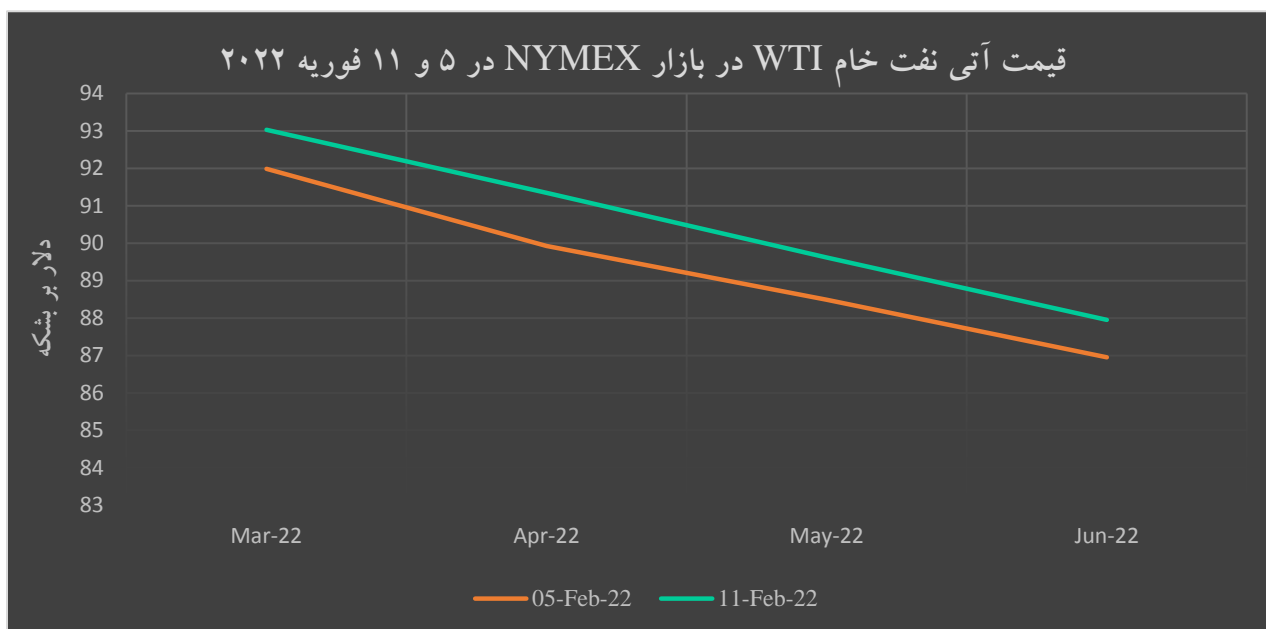
Source: oilprice, OPEC

در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، ساختار بازارها در وضعیت بکواردیشن<sup>۱</sup> قرار داشت. در بازار نایمکس 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 ۱۱ فوریه، قیمت قراردادهای ماه اول ۹۳/۰۳ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۵/۰۸ دلار بر بشکه، بالاتر است.

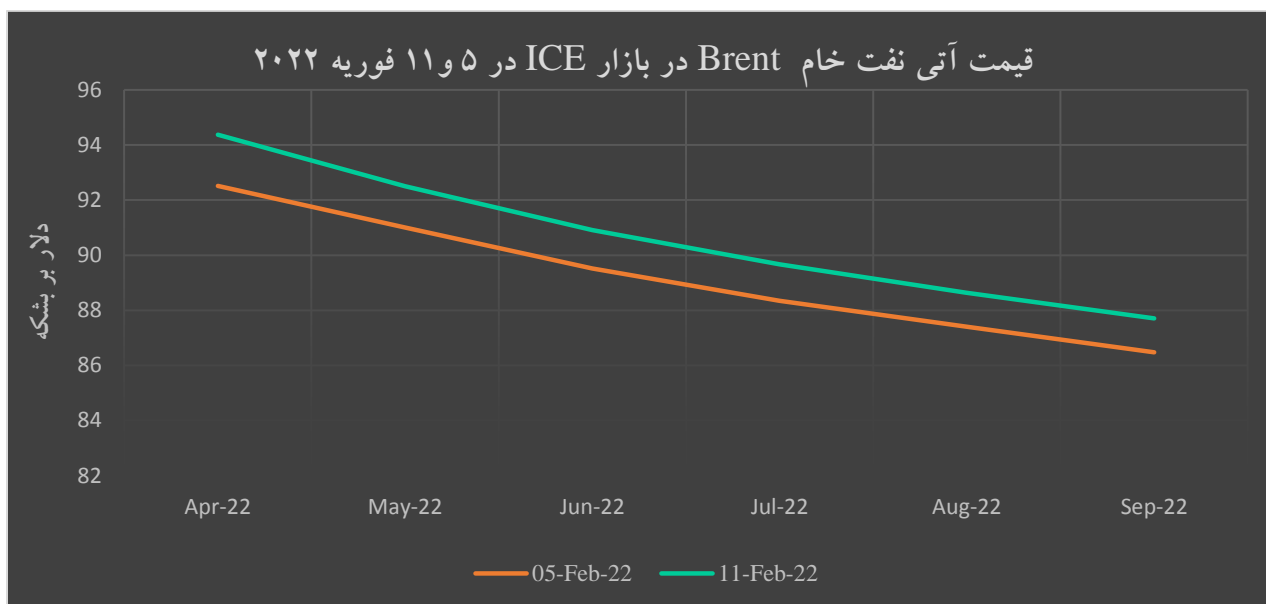
<sup>۱</sup> بکواردیشن (Backwardation) به شرایطی گفته می‌شود که در بازار فیزیکی قیمت‌های آتی از قیمت‌های نقدی کمتر است.



در بازار آیس (ICE) در ۵ فوریه، قیمت قراردادهای ماه اول ۹۲/۵۲ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۴/۱۷ دلار بر بشکه، بالاتر است. در ۱۱ فوریه، قیمت قراردادهای ماه اول ۹۴/۳۸ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۴/۷۱ 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 February 2022



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا<sup>۲</sup> سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، ۱/۱ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۴۱۱/۵ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۶۷۵ هزار بشکه در روز کاهش به ۱۴,۹۰۲ هزار بشکه رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها<sup>۳</sup> نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۷ واحد درصد کاهش یافت (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۱۹ دستگاه افزایش یافت و مجموع دکل‌های آمریکا به ۶۳۴ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۱۱ فوریه، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۱ فوریه ۲۰۲۲		تغییرات هفتگی
	هفته منتهی به ۵ فوریه ۲۰۲۲	هفته منتهی به ۱۱ فوریه ۲۰۲۲	
۱/۱	۴۱۱/۵	۴۱۰/۴	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
-۱/۳	۲۴۷/۱	۲۴۸/۴	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
-۰/۷	۸۶/۹	۸۷/۶	ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)
-۶۷۵	۱۴,۹۰۲	۱۵,۵۷۷	خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)
-۸۲۹	۲,۲۷۱	۳,۱۰۰	صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)
۲,۵۰۱	۵,۷۹۰	۳,۲۸۹	خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)

Source: U.S. Energy Information Administration, February 16, 2022

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۱۱ فوریه، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۱ فوریه ۲۰۲۲		تغییرات هفتگی
	هفته منتهی به ۵ فوریه ۲۰۲۲	هفته منتهی به ۱۱ فوریه ۲۰۲۲	
			آمریکا
۱۹	۵۱۶	۴۹۷	تعداد دکل‌های نفتی
۲	۱۱۸	۱۱۶	تعداد دکل‌های گازی
۲۱	۶۳۴	۶۱۳	مجموع تعداد دکل‌های آمریکا
			کانادا
۱	۱۳۷	۱۳۶	تعداد دکل‌های نفتی
۰	۸۲	۸۲	تعداد دکل‌های گازی
۱	۲۱۹	۲۱۸	مجموع تعداد دکل‌های کانادا

Source: Baker Hughes, February 2022

<sup>۲</sup>. U.S. Energy Information Administration, February 16, 2022

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

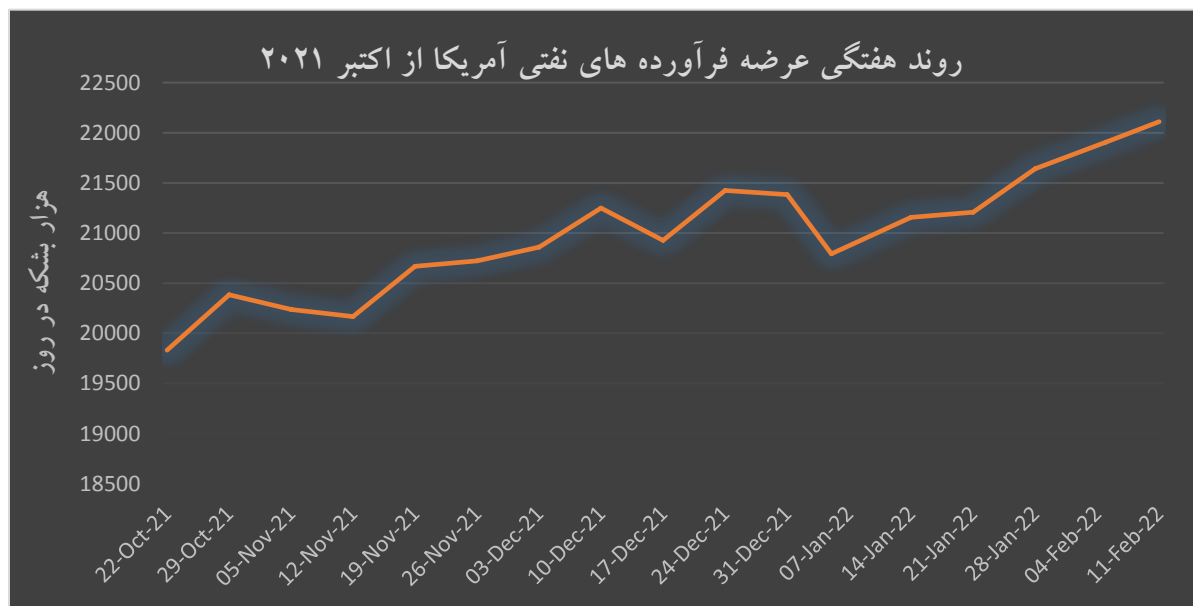


## عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، ۲۰۲۲:

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 ۱۱ فوریه، به میزان ۲۰۶ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۲۲,۱۱۲ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه بنزین به میزان ۸۷ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۸,۶۰۷ هزار بشکه در روز رسید. عرضه سایر فرآورده‌های نفتی به میزان ۱۷۸ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۸,۹۹۵ هزار بشکه در روز رسید. درحالی‌که، عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره نسبت به هفته گذشته به میزان ۵۹ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۴,۵۱۰ هزار بشکه در روز رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, February 16, 2022

- کاهش موجودی ذخایر بنزین و فرآورده‌های نفتی: کل موجودی ذخایر بنزین به میزان ۱/۳ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۲۴۷/۱ میلیون بشکه رسید. موجودی ذخایر فرآورده‌های میان‌تقطیر و سایر فرآورده‌ها به ترتیب به میزان ۱/۵ و ۸/۲ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۱۲۰/۳ و ۳۸۲/۱ میلیون بشکه رسید.<sup>۴</sup>
- افزایش تنش‌های سیاسی: نگرانی‌ها در خصوص تهدیدهای مداوم بر عرضه نفت امارات متحده عربی، که مورد حملات از سوی یمن قرار گرفته بود، و همچنین حضور هزاران نیروی نظامی روسیه در نزدیکی مرز اوکراین که تنش‌ها

<sup>۴</sup> U.S. Energy Information Administration, February 16, 2022



در منطقه را افزایش داده، منجر به افزایش بیشتر قیمت‌های نفت و افزایش نگرانی‌ها در مورد عرضه محدود جهانی نفت شد. جی پی مورگان اعلام کرد که اگر شرایط ژئوپلیتیکی بین روسیه و اوکراین تشدید شود، قیمت نفت خام برنت به راحتی می‌تواند به مرز ۱۲۰ دلار بر بشکه برسد. جهش قیمتی که جی پی مورگان نسبت به آن هشدار می‌دهد، احتمالاً در نتیجه اختلال در جریان نفت از روسیه رخ می‌دهد که پس از تحریم‌های آمریکا شکل می‌گیرد. لازم به ذکر است که روسیه یکی از سه تولیدکننده بزرگ نفت در جهان است و تقریباً ۱۱ میلیون بشکه نفت خام در روز تولید می‌کند. چین بزرگترین واردکننده نفت روسیه شناخته می‌شود. جی پی مورگان در یادداشتی در هفته جاری اعلام کرد که در صورتی که صادرات نفت روسیه به نصف کاهش یابد، قیمت نفت ممکن است به ۱۵۰ دلار نیز برسد.<sup>۵</sup>

- **افزایش قیمت نفت خام قطر:** طبق گزارش رویترز، مقرر گردید قطر در ماه مارس اختلاف قیمت نفت خام خود را نسبت به میانگین قیمت نفت خام‌های شاخص عمان/دبی افزایش دهد. طبق داده‌های سایت قطر انرژی، قرار است Qatar Marine در ماه مارس با پرمیوم ۲/۲۰ دلار بر بشکه بیش از میانگین عمان/دبی فروخته شود، این در حالی است که مقرر شد Qatar Land با پرمیوم ۲/۶۵ دلار بر بشکه بیش از میانگین عمان/دبی به فروش برسد. لازم به ذکر است که در ماه فوریه Qatar Marine و Qatar Land به ترتیب با پرمیوم‌های ۱/۳۰ و ۲ دلار بر بشکه نسبت به شاخص ذکر شده معامله گردید.<sup>۶</sup>

- **افزایش قیمت نفت خام بصره در ماه مارس:** عراق قیمت رسمی فروش نفت خام Basra Medium به مقصد آسیا را در ماه مارس با پرمیوم ۱/۳۰ دلار بر بشکه نسبت به میانگین قیمت عمان/دبی اعلام نمود. این رقم در ماه گذشته ۸۰ سنت ثبت شده بود. قیمت گرید Basra Heavy نیز با منفی ۱/۸۰ دلار بر بشکه نسبت به میانگین نفت عمان/دبی گزارش شد که نسبت به ماه گذشته ۹۵ سنت افزایش نشان می‌دهد.<sup>۷</sup>

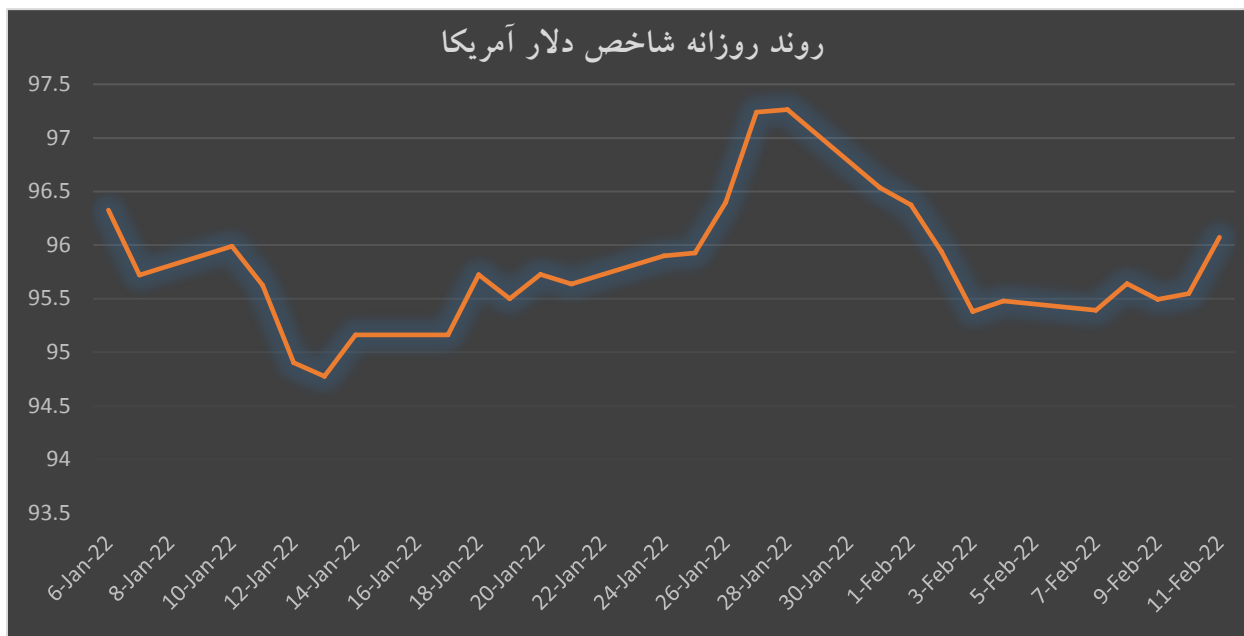
- **کاهش ارزش دلار:** در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، متوسط شاخص دلار، با کاهش ۰/۳۳ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۹۵/۶۲ رسید.

<sup>5</sup> Oil Price, February 8, 2022

<sup>6</sup> Reuters, February 9, 2022

<sup>7</sup> Reuters, February 11, 2022

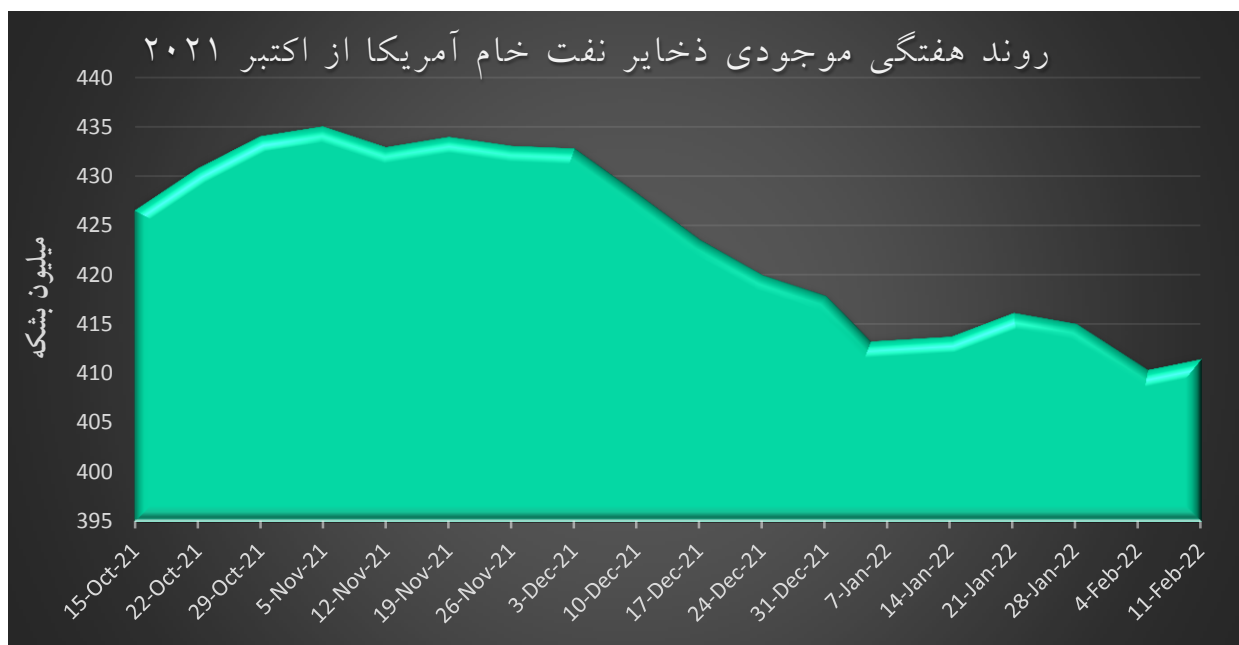




Source: Investing, February 11, 2022

## ۲-عوامل تضعیف کننده قیمت نفت

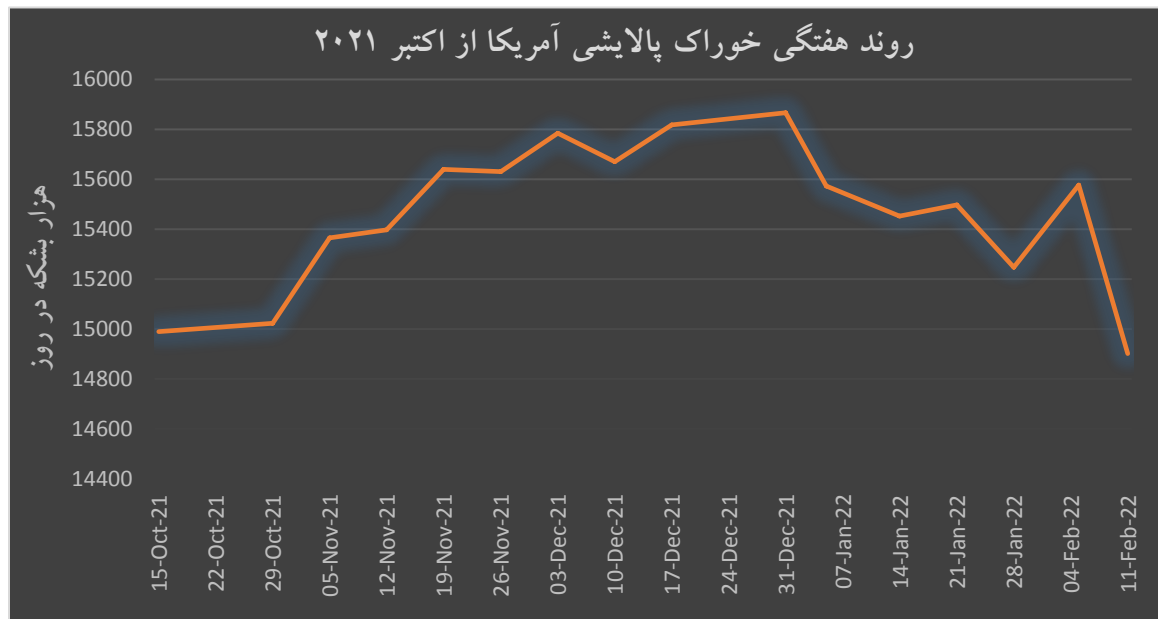
- افزایش سطح ذخیره‌سازی نفت خام: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، موجودی ذخایر نفت خام این کشور به میزان ۱/۱ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۴۱۱/۵ میلیون بشکه رسید و به میزان ۵۰/۳ میلیون بشکه (معادل ۱۰/۸۹ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, February 16, 2022



- کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا: براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، سطح خوراک پالایشی آمریکا به میزان ۶۷۵ هزار بشکه در روز کاهش یافته و به ۱۴,۹۰۲ هزار بشکه در روز رسید که به میزان ۸۳ هزار بشکه در روز (معادل ۰/۵۶ درصد) بیشتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, February 16, 2022

- 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 ۱۱ فوریه، ۱۹ دستگاه افزایش یافت و به ۵۱۶ دستگاه رسید. تولید نفت آمریکا نیز نسبت به هفته قبل تغییر نکرد و در سطح ۱۱/۶ میلیون بشکه در روز باقی ماند.<sup>۸</sup>
- افزایش فعالیت در بخش نفت شیل آمریکا: همزمان با افزایش قیمت نفت، تولیدکنندگان در برخی از حوزه‌های پرهزینه شیل آمریکا در حال تملک زمین و نصب دکل‌ها و تأسیساتی هستند که در اوایل همه‌گیری ویروس کرونا در حدود دو سال پیش رها شده بودند. برخی از فعالان اعلام کردند که قیمت‌های بالای فعلی و هزینه‌های خدماتی نسبتاً پایین، شرایط اقتصادی تولیدی را به بهترین حالت خود در سال‌های اخیر برای نفت شیل تبدیل کرده است. در این راستا، مدیر اجرایی شرکت خدمات نفتی لیبرتی آمریکا اعلام کرد که اقتصاد صنعت حفاری امروز از زمان شروع انقلاب شیل در بهترین شرایط خود قرار دارد. بنا بر اعلام تحلیل‌گران، بودجه هزینه‌ای در میان تولیدکنندگان مستقل آمریکا نسبت به یک سال گذشته حدود ۱۳ درصد افزایش یافته است که بیانگر این است که معاملات شیل که منجر به تولید بیشتر خواهد شد افزایش خواهد یافت.<sup>۹</sup>

<sup>۸</sup>. Baker Hughes, February 2022

<sup>۹</sup>. Reuters, February 8, 2022



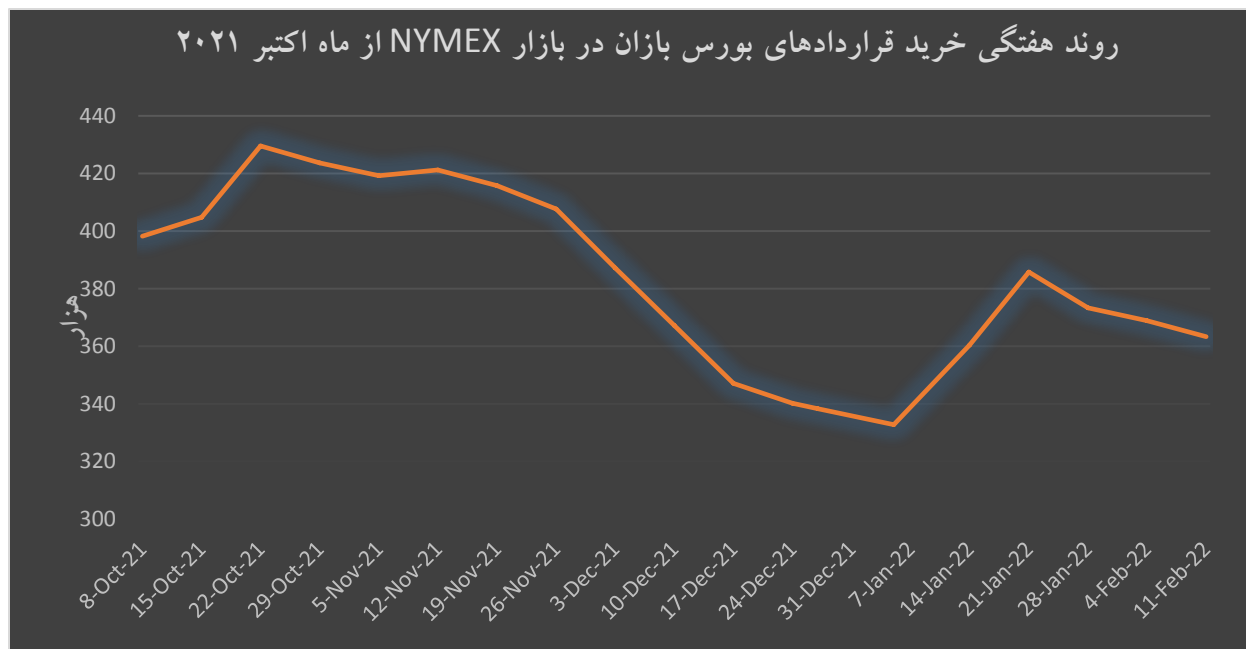


- افزایش تولید نفت عربستان سعودی: بزرگترین شرکت نفتی عربستان سعودی، آرامکو، قصد دارد ظرفیت تولید نفت خود را تا سال ۲۰۲۷ از ۱۲ میلیون بشکه در روز به ۱۳ میلیون بشکه در روز افزایش دهد و ظرفیت تولید خود را تا سال ۲۰۲۷ از ۴/۱۳ به ۵/۱۳ میلیون بشکه در روز هدف‌گذاری کرده است. هم‌چنین هدف این شرکت افزایش تولید گاز طبیعی برای استفاده بیشتر از گاز برای تولید برق است.<sup>۱۰</sup>
- پیشرفت در مذاکرات هسته‌ای بین دولت‌های آمریکا و ایران: در اوایل هفته، در پی مذاکرات ایران و آمریکا، قیمت نفت از بالاترین سطح خود در هفت سال اخیر بیش از ۲ درصد کاهش پیدا کرد که می‌تواند به لغو تحریم‌های ایالات متحده بر فروش نفت ایران منجر شود. از سرگیری مذاکرات غیرمستقیم بین ایالات متحده و ایران می‌تواند توافق هسته‌ای بین‌المللی را احیاء کند و امکان صادرات بیشتر نفت از تولیدکننده اوپک را فراهم کند. در اثر این توافق امکان دارد بیش از یک میلیون بشکه در روز، نفت ایران به بازار بازگردد و عرضه جهانی را حدود یک درصد افزایش دهد. دولت ایالات متحده در تلاش است تا با مذاکره فوری برای توافق هسته‌ای جدید با ایران، روند صعودی قیمت نفت را مهار کند. هشت دور مذاکرات غیرمستقیم بین تهران و واشنگتن از آوریل تاکنون هنوز به توافقی در مورد از سرگیری توافق هسته‌ای ۲۰۱۵ منجر نشده است.<sup>۱۱</sup>
- کاهش قیمت بنزین در آمریکا: طبق گزارش مؤسسه GasBuddy، پس از رسیدن میانگین قیمت بنزین در ایالات متحده به اوج ۳/۴۵ دلار بر گالن در هفته گذشته، انتظار می‌رود قیمت این فرآورده در این کشور طی این هفته به میزان قابل توجهی کاهش یابد. میانگین این قیمت طی هفته گذشته شاهد یکی از بزرگترین جهش‌های هفتگی خود در سال گذشته بوده است، اما انتظار می‌رود متوسط قیمت بنزین در این هفته به میزان قابل توجهی کاهش یابد. قیمت‌ها ۰/۰۳ دلار بر گالن نسبت به اوج ۳/۴۵ دلار بر گالن کاهش یافته و این امر متعاقباً منجر به کاهش قیمت‌های ایستگاه‌های ایالتی می‌شود. هفته گذشته، قیمت بنزین به دلیل افزایش قیمت‌های نفت خام‌های شاخص افزایش یافت که باعث شد نفت خام WTI به بالای ۹۲ دلار و برنت به بیش از ۹۳ دلار بر بشکه برسد، در نتیجه میانگین قیمت بنزین در ایالات متحده نسبت به هفته گذشته افزایش یافت و به ۳/۲۹ دلار بر گالن رسید.<sup>۱۲</sup>
- کاهش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان کاهش یافت و با کاهش ۵۵۰۰ قرارداد نسبت به هفته قبل، به ۳۶۳۴۰۰ قرارداد رسید.

<sup>10</sup>. Oil Price, February 7, 2022

<sup>11</sup>. Oil Price, Reuters, , February 2022

<sup>12</sup>. GasBuddy, February 7, 2022



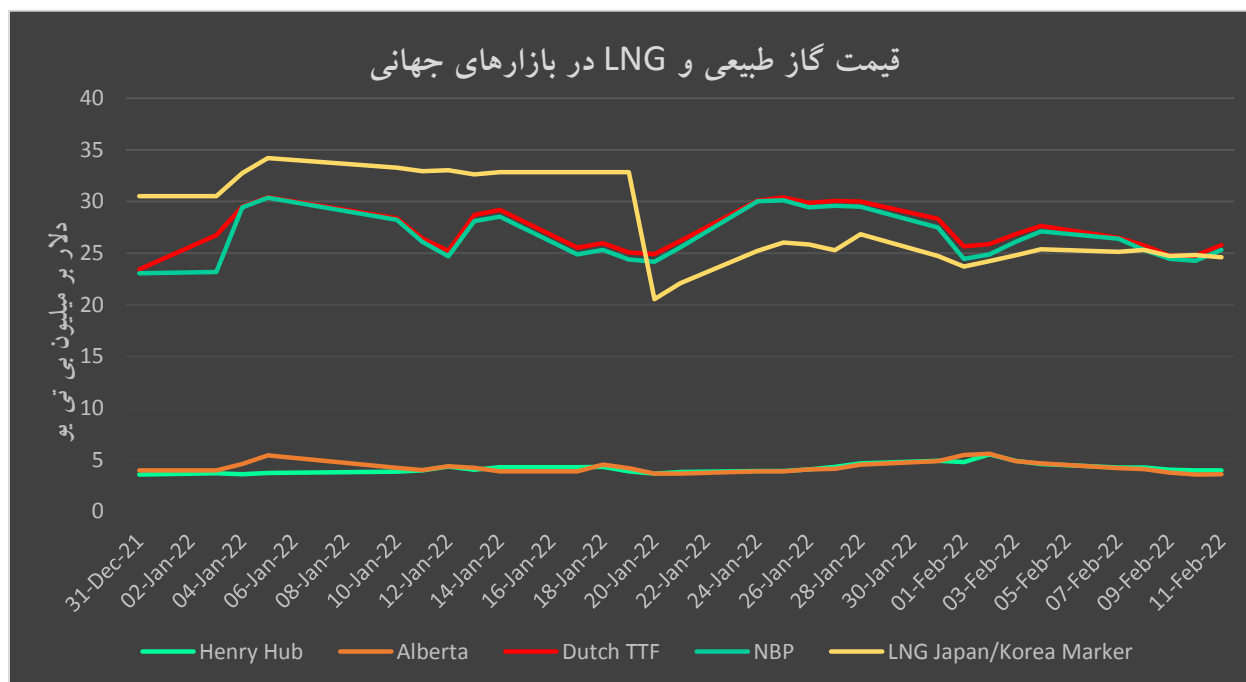
Source: Investing, February 11, 2022



## تمولات بازار گاز

### روند قیمت‌ها:

در بازار گاز شمال شرق آسیا قیمت تک‌محموله‌های LNG برای قراردادهای ماه آوریل به دنبال کاهش قیمت گاز اروپا، به میزان ۱۴/۵۲ درصد کاهش یافت. کاهش یافتن فاصله قیمت بین تک‌محموله‌های LNG در دو بازار گاز اروپا و شمال شرق آسیا منجر به عرضه بیشتر محموله‌های LNG از حوضه آتلانتیک به بازار اروپا شده و مانع از رشد قیمت تک‌محموله‌ها در هفته‌های آینده خواهد شد.



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price

در بازار گاز اروپا افزایش تنش بین اوکراین و اروپا بازارها را در معرض خطر قرار داده است و گزارش‌هایی مبنی بر عقب‌نشینی نسبی نیروهای روسیه منجر به کاهش ۷ درصدی شاخص TTF هلند شد. اروپا برای تأمین حدود ۳۵ درصد گاز طبیعی خود به روسیه متکی است. بیشتر گاز ارسالی روسیه به اروپا از طریق خطوط لوله یامال به اروپا که از بلاروس و لهستان می‌گذرد به آلمان می‌رسد با این حال خط لوله نورد استریم ۱ که گاز اصلی آلمان را تأمین می‌کنند مستقیماً از اوکراین عبور می‌کند. وضع تحریم‌ها در صورت حمله روسیه به اوکراین می‌تواند بر جریان‌های خطوط لوله یامال-اروپا، نورد استریم ۱ و همچنین ترک استریم تأثیر عمده‌ای بگذارد از طرف دیگر خط لوله نورد استریم ۲ نیز در انتظار صدور گواهینامه برای انتقال گاز روسیه به اوکراین است. دولت ایالات متحده اعلام کرده است که اگر روسیه به



اوکراین حمله کند، نورد استریم ۲ پیش نخواهد رفت. ولادیمیر پوتین، رئیس جمهور روسیه اعلام کرد که این خط لوله یک پروژه کاملاً تجاری است که امنیت انرژی اروپا را تقویت خواهد کرد.

واردات LNG به شمال غرب اروپا، به ویژه از ایالات متحده در سال جاری افزایش یافته است زیرا قیمت گاز هلندی که معیار اروپاییان است، بالاتر از قیمت صادر کننده LNG در آسیاست.<sup>۱۳</sup>

در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، قیمت گاز در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، به دلیل کاهش تقاضا کاهش یافت و از ۴/۲۳ دلار بر میلیون بی تی یو در ۷ فوریه به ۳/۹۴ دلار بر میلیون بی تی یو در ۱۱ فوریه رسید. براساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۲/۶۷ درصد کاهش یافت و به ۹۸/۱ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۳/۵۱ درصد کاهش یافت و به ۹۰/۵ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. خالص واردات گاز از کانادا به میزان ۸/۹ درصد افزایش یافت و به ۷/۳ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

طبق اطلاعات IHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۵۳ درصد کاهش یافت. بیشترین کاهش در بخش خانگی، تجاری بود که به میزان ۳/۸ درصد کاهش یافت. مصرف در بخش صنعت به میزان ۰/۷۸ درصد کاهش یافت. در حالی که مصرف گاز برای تولید برق به میزان ۱/۳۵ درصد افزایش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک ۸/۶ درصد (۰/۵ میلیارد فوت مکعب در روز) کاهش یافت. تحویل گاز به پایانه‌های صادراتی LNG ایالات متحده به میزان ۰/۳ میلیارد فوت مکعب در روز کاهش یافت و به ۱۲/۴ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته افزایش یافت و بیست و هفت فروند کشتی LNG با ظرفیت حمل ۱۰۱ میلیارد فوت مکعب از آمریکا صادر شد.

براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۱۱ فوریه، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۵۴ سنت بر میلیون بی تی یو کاهش نسبت به هفته گذشته به ۱۱/۱۶ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. قیمت اتان به دنبال کاهش ۸ درصدی قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون، به میزان ۹ درصد کاهش یافت. بعد از افزایش ۹ درصدی قیمت پروپان در هفته گذشته، در هفته منتهی به ۱۱ فوریه به میزان ۳ درصد کاهش یافت. قیمت بوتان و ایزوبوتان که در تولید بنزین موتور استفاده می‌شود، به میزان ۹ درصد کاهش یافتند.<sup>۱۴</sup>

<sup>13</sup>. Argus LNG Daily, February 2022

<sup>14</sup>. U.S Energy Information Administration, February 16, 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>