

# تحولات هفتگی بازار نفت و گاز

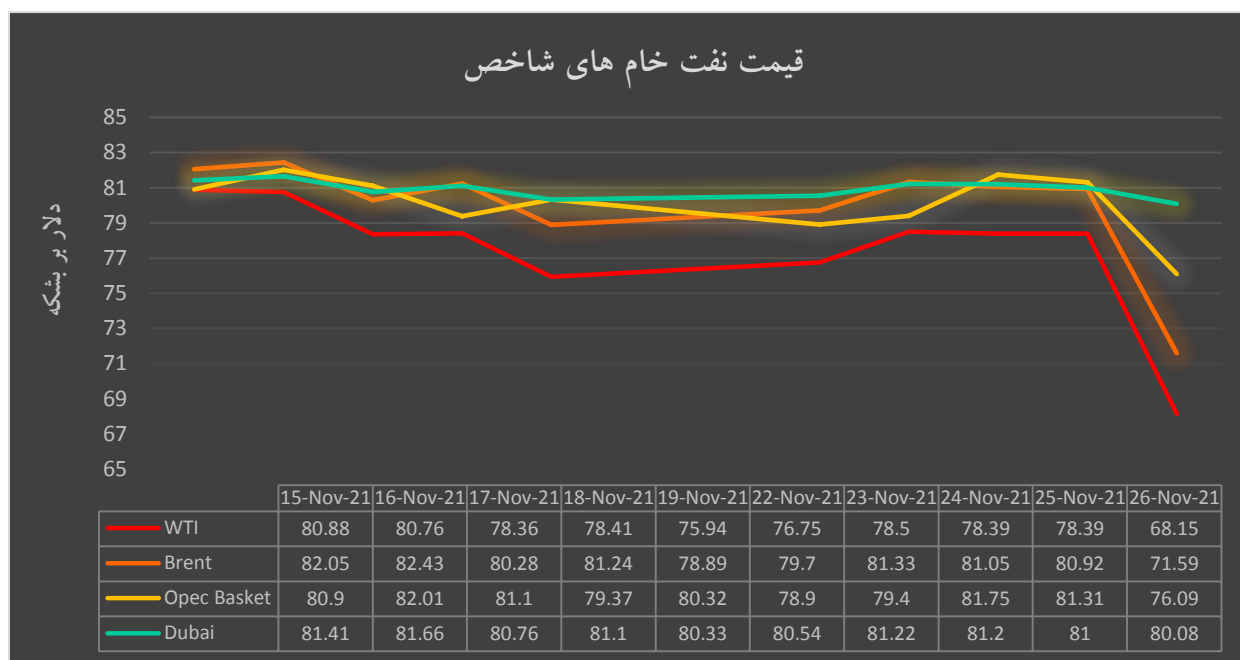
۲۶ نوامبر ۲۰۲۱



## تمولات بازار نفت

### روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، قیمت نفت خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز سقوط کرد. انتظار افزایش عرضه نفت به دلیل آزادسازی ۷۰ میلیون بشکه ذخیره‌سازی‌های استراتژیک و افزایش نگرانی از شیوع نوع جدید کرونا موسوم به امیکرون (Omicron) در برخی از کشورهای مصرف‌کننده از مهم‌ترین عوامل کاهنده قیمت در هفته گذشته بوده است. بدین ترتیب متوسط قیمت نفت خام‌های وست تگزاس، برنت، سبد اوپک و دبی نسبت به هفته قبل به میزان ۲/۹۷، ۳/۸۲، ۱/۷۴ و ۰/۷ درصد کاهش یافت.



Source: oilprice, OPEC

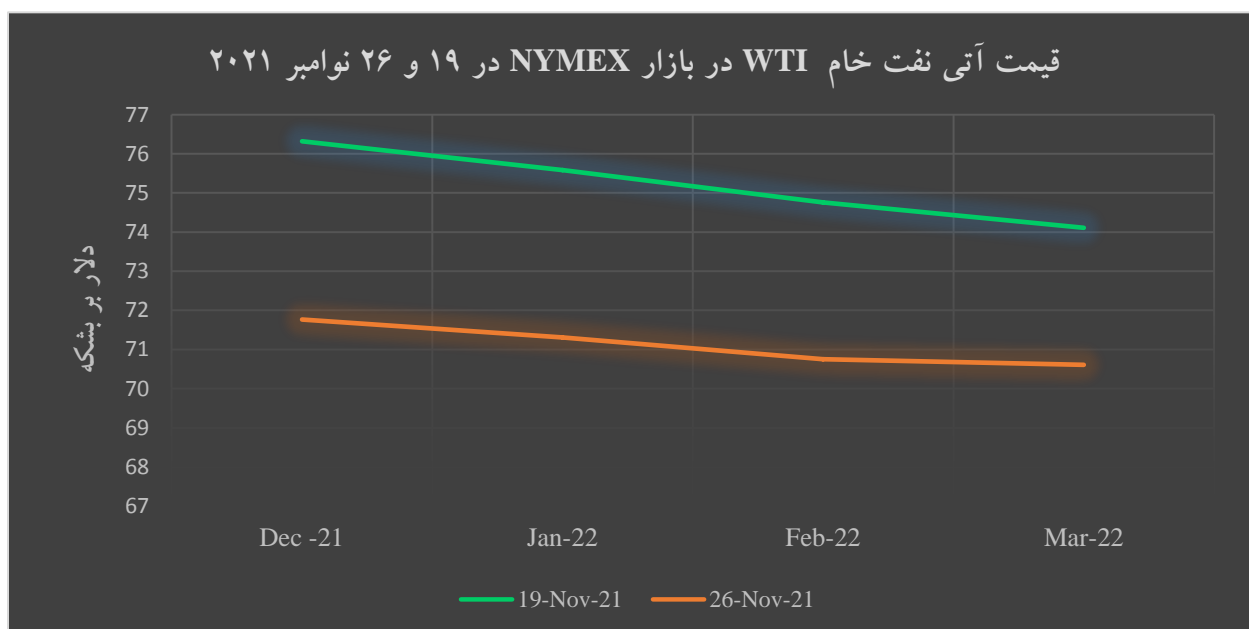
در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، اگرچه قیمت‌های بازار آتی در هفته جاری نسبت به هفته گذشته پایین‌تر بود، اما همچنان ساختار بازارها در وضعیت بکواردیشن<sup>۱</sup> قرار داشت. در بازار نایمکس در ۱۹ نوامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۷۶/۳۲ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم - فوریه ۲۰۲۲ - به میزان ۲/۲۱ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

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

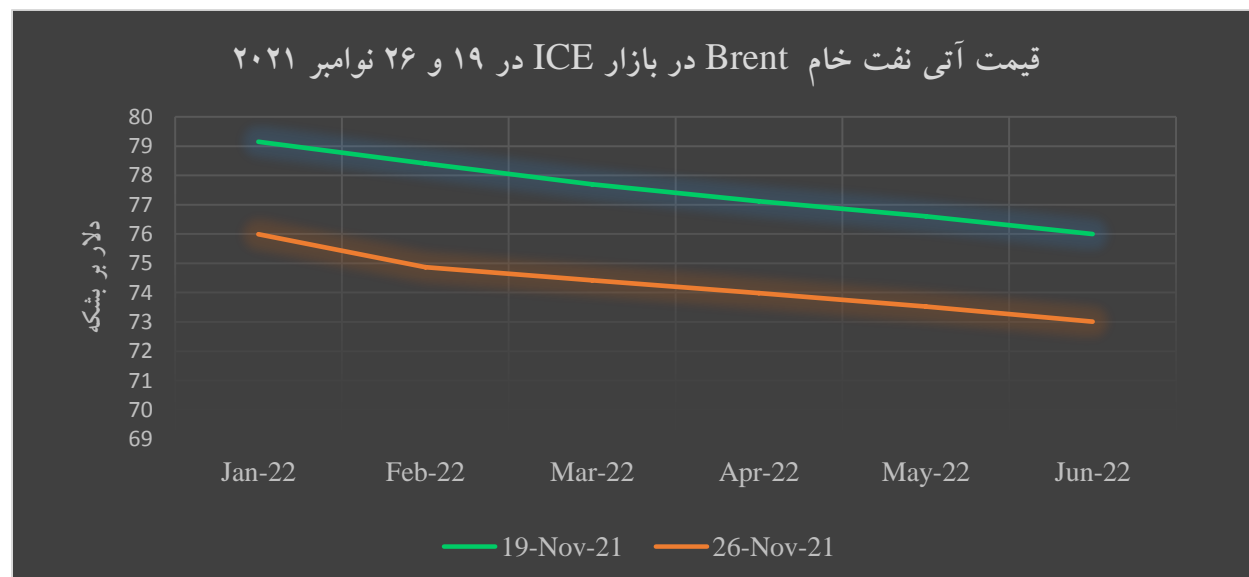


در ۲۶ نوامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۷۱/۷۷ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم-مارس ۲۰۲۲- به میزان ۱/۱۶ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

در بازار آیس (ICE) در ۱۹ نوامبر، قیمت قراردادهای ماه اول ۷۹/۱۵ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۲/۰۳ دلار بر بشکه، بالاتر بود. 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.



Source: CME, 2021



Source: ICE, 2021



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا<sup>۲</sup> سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، ۰/۹ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۳۳/۱ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۹ هزار بشکه در روز کاهش به ۱۵,۶۳۱ هزار بشکه رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها<sup>۳</sup> نسبت به هفته گذشته نیز با ۰/۶ واحد درصد افزایش به ۸۸ درصد رسید. (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، تعداد دکل‌های حفاری نفت ۶ دستگاه افزایش یافت و مجموع دکل‌های حفاری در آمریکا به سطح ۵۶۹ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۹ نوامبر ۲۰۲۱		هفته منتهی به ۲۶ نوامبر ۲۰۲۱
	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱
ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)	۴۳۴	۴۳۳/۱	-۰/۹
ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)	۲۱۱/۴	۲۱۵/۴	۴
ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)	۸۷/۴	۸۸	۰/۶
خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)	۱۵,۶۴۰	۱۵,۶۳۱	-۹
صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۲,۶۰۵	۲,۷۰۴	۹۹
خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۳,۸۳۱	۳,۹۰۰	۶۹

Source: U.S. Energy Information Administration, December 1, 2021

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، ۲۰۲۱

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۹ نوامبر ۲۰۲۱		هفته منتهی به ۲۶ نوامبر ۲۰۲۱
	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱
آمریکا			
تعداد دکل‌های نفتی	۴۶۱	۴۶۷	۶
تعداد دکل‌های گازی	۱۰۲	۱۰۲	۰
مجموع تعداد دکل‌های آمریکا	۵۶۳	۵۶۹	۶
کانادا			
تعداد دکل‌های نفتی	۱۰۲	۱۰۶	۴
تعداد دکل‌های گازی	۶۵	۶۵	۰
مجموع تعداد دکل‌های کانادا	۱۶۷	۱۷۱	۴

Source: Baker Hughes, November 2021

<sup>۲</sup>. U.S Energy Information Administration, December 1, 2021

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

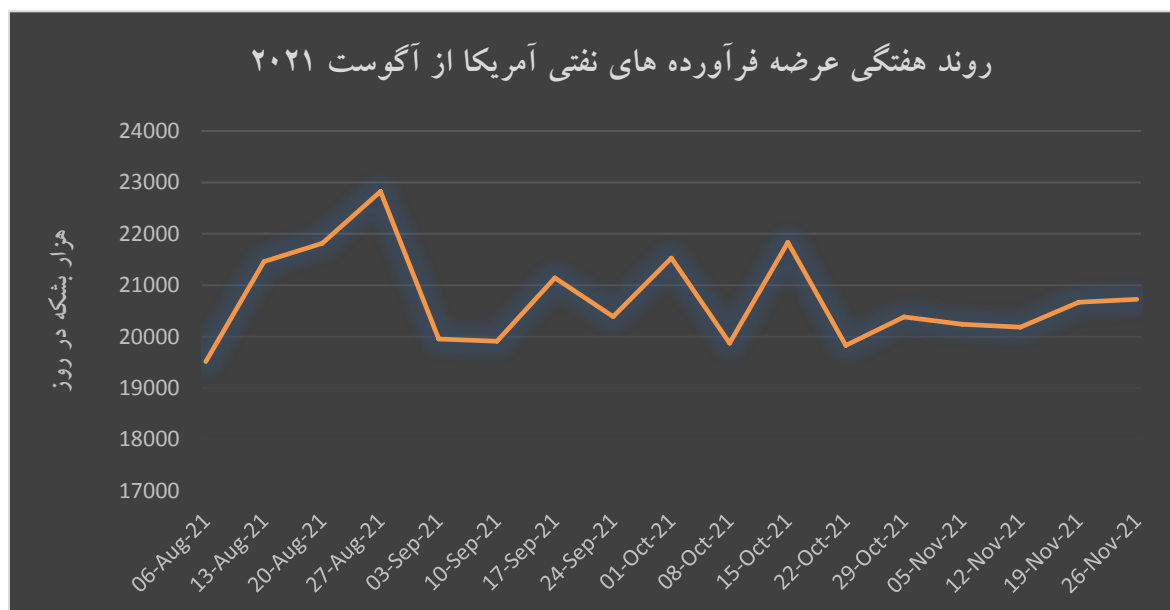


## عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر ۲۰۲۱:

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

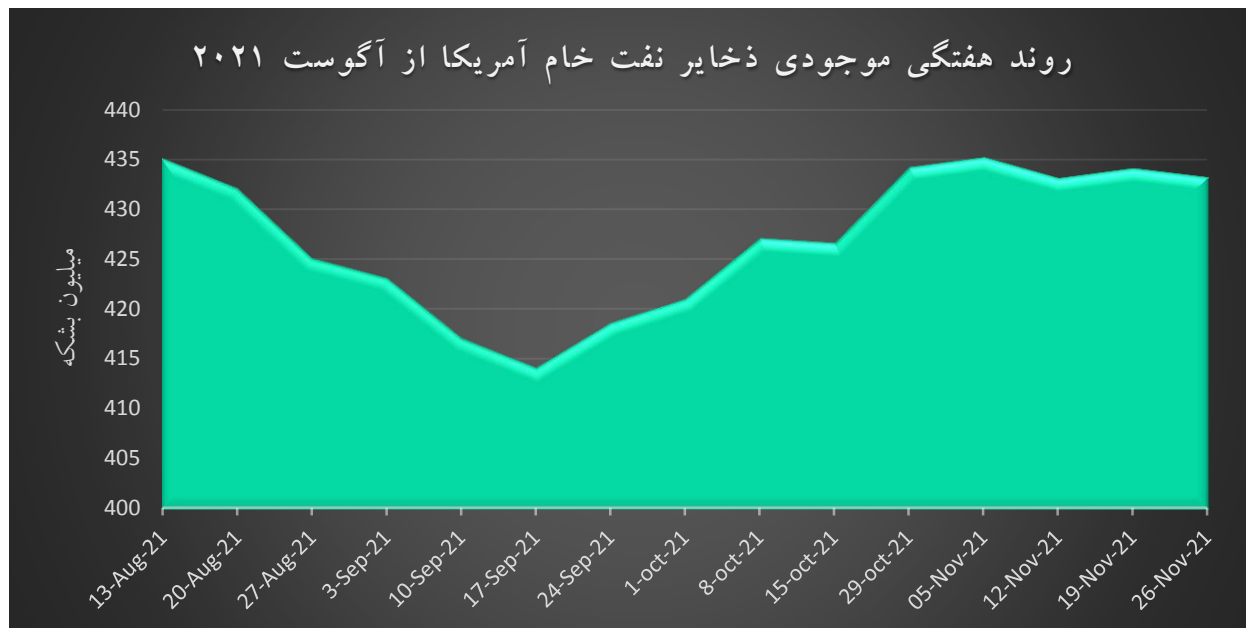
### ۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- افزایش تقاضای نفت آمریکا: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، میانگین کل فرآورده‌های عرضه شده آمریکا که شاخصی برای ارزیابی تقاضا است، در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، به میزان ۵۶ هزار بشکه در روز افزایش یافته و به ۲۰,۷۲۳ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۳۰ هزار بشکه در روز و عرضه سایر فرآورده‌ها به میزان ۱۰۲ هزار بشکه در روز افزایش یافت. در حالی که عرضه بنزین به میزان ۱۷۷ هزار بشکه در روز کاهش یافت.



Source: U.S. Energy Information Administration, December 1, 2021

- کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، موجودی ذخایر نفت خام این کشور ۰/۹ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۳۳/۱ میلیون بشکه رسید و به میزان ۵۴/۹ میلیون بشکه (معادل ۱۱/۲۵ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد. در حالی که موجودی ذخایر میان‌تقطیر که شامل گازوئیل و نفت کوره است در هفته گذشته ۲/۲۲ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۱۲۳/۹ میلیون بشکه رسید. ذخایر بنزین نیز ۴ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۲۱۵/۴ میلیون بشکه رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, December 1, 2021

- **تجدید نظر اوپک پلاس در خصوص میزان تولید:** طبق گزارشات، اوپک پلاس اعلام کرد می‌تواند در صورت آزادسازی ذخایر استراتژیک، کشورهای عمده مصرف‌کننده و یا افت تقاضا به علت موج جدید شیوع ویروس کرونا، برنامه خود جهت افزایش تولید را اصلاح کند. این خبر باعث افزایش یک درصدی قیمت نفت شد. براساس گزارش مجمع بین‌المللی انرژی مستقر در ریاض، انتظار می‌رود اوپک پلاس برنامه خود برای افزایش تدریجی عرضه به بازار را حفظ کند. همچنین با توجه به مازاد عرضه برای سال آینده، پیش‌بینی می‌شود آنها به برنامه فعلی خود پایبند باشند و تغییر در این برنامه در صورت رخداد عوامل خارجی پیش‌بینی نشده هم‌چون قرنطینه در اروپا، هر نوع آزادی ذخایر استراتژیک، و تغییر در تقاضای سوخت جت است.<sup>۴</sup>

## ۲- عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت:

- **کاهش تقاضای نفت خام:** شیوع نوع جدید ویروس کرونا به نام Omicron را که در آفریقای جنوبی شناسایی شده است، منجر به افزایش نگرانی‌ها مبنی بر افزایش مازاد عرضه در سه ماهه ابتدای سال آتی شد و به دنبال آن، بازار نفت خام به همراه بازارهای جهانی سرمایه به دلیل ترس از افت تقاضا و کاهش رشد اقتصادی سقوط کرد. بهای هر دو قرارداد نفت خام برای پنج‌مین هفته متوالی کاهش یافت و این سقوط بها، از

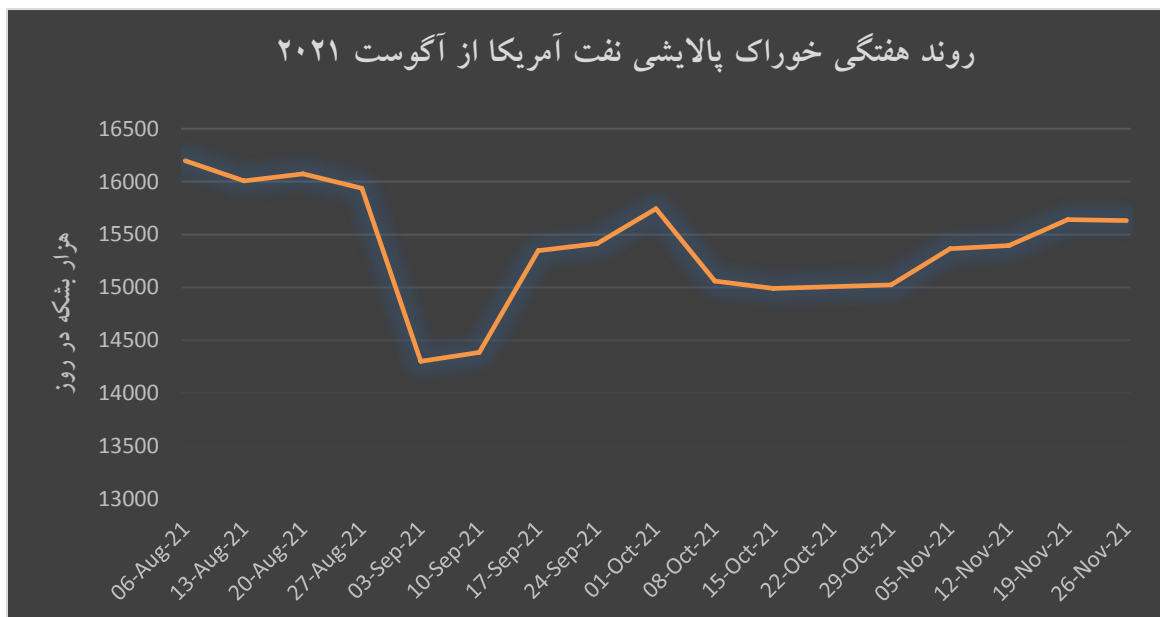
<sup>4</sup> Reuters, Bloomberg, OPEC, November 22, 2021



آوریل ۲۰۲۰، یعنی زمانی که برای اولین بار در میان مازاد عرضه ناشی از ویروس کرونا منفی شد، شدیدترین افت بود. ایالات متحده، کانادا، انگلستان، گواتمالا و کشورهای اروپایی از جمله کشورهایی هستند که بر سفر به آفریقای جنوب محدودیت اعمال نمودند. پیش‌بینی قرنطینه ملی در اروپا باعث ایجاد نگرانی در خصوص تقاضا و فشار بر قیمت‌ها شده است. اتریش روز دوشنبه وارد چهارمین قرنطینه ملی خود شد چراکه اروپا دوباره به کانون همه‌گیری ویروس کرونا تبدیل شده است. آلمان هم‌چنین می‌تواند محدودیت‌های جدیدی را اعمال کند، زیرا سیاستمداران در حال بررسی قرنطینه برای افراد واکسینه نشده هستند.

- **کاهش قیمت بنزین در آمریکا:** پس از اعلام جو بایدن، رئیس جمهور آمریکا مبنی بر برداشت ذخایر استراتژیک نفت به میزان ۵۰ میلیون بشکه برای کاهش بالاترین قیمت بنزین در این کشور در طی هفت سال گذشته، در روز چهارشنبه ۲۴ نوامبر، قیمت بنزین به ۳/۳۹۸ دلار به ازای هر گالن رسید که نسبت به قیمت ۳/۴۰۳ دلار در روز سه شنبه، کاهش یافت. این اقدام در تلاشی هماهنگ با سایر کشورهای بزرگ مصرف کننده نفت خواهد پذیرفت.<sup>۵</sup>

- **کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا:** براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، سطح خوراک پالایشی آمریکا به میزان ۹ هزار بشکه در روز کاهش یافته و به ۱۵,۶۳۱ هزار بشکه در روز رسید که به میزان ۱,۶۱۹ هزار بشکه در روز (معادل ۱۱/۶ درصد) بیشتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, December 1, 2021

<sup>5</sup> U.S. Energy Information Administration, Oil Price, November 24, 2021

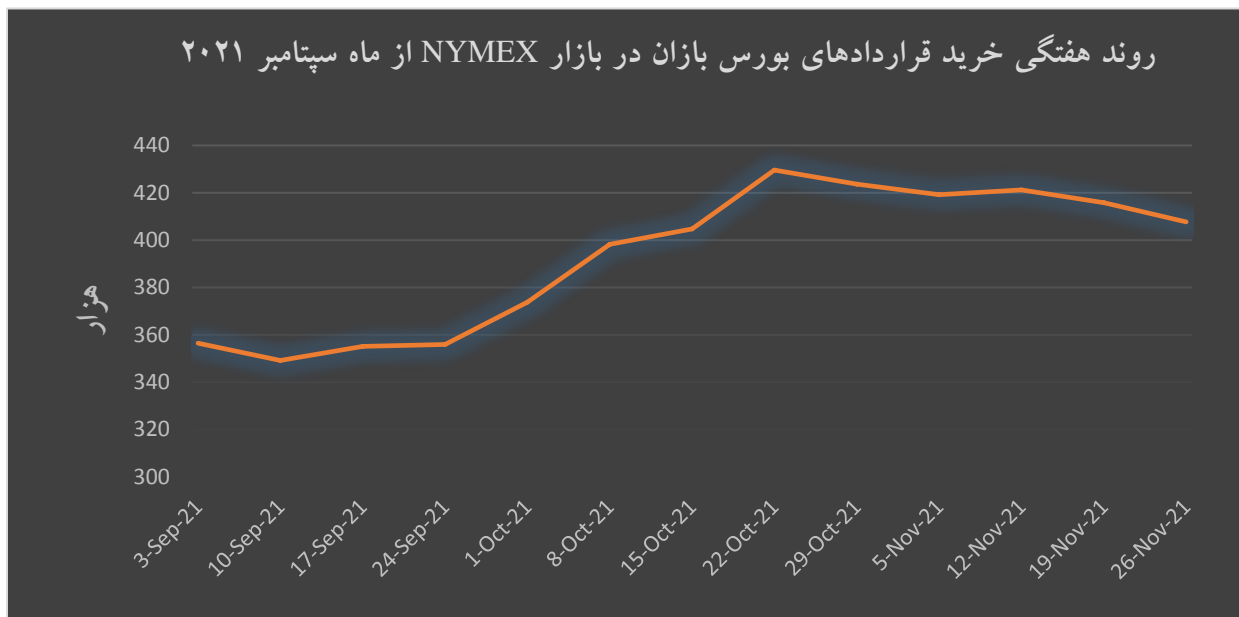


- افزایش تعداد دکل‌های نفت آمریکا: شرکت های انرژی آمریکایی، تعداد دکل‌های نفت خود را برای یازدهمین هفته متوالی افزایش دادند. شرکت خدمات انرژی Hughes Baker در گزارش روز جمعه خود اعلام کرد که تعداد دکل‌های نفت که اولین شاخص تولید در آینده است، در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر با ۶ دستگاه افزایش به ۴۶۷ دستگاه رسید که بالاترین رقم از آوریل ۲۰۲۰ بود. و نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۲۲۶ دکل افزایش یافته است، این در حالی است که تولید نفت در آمریکا نیز به ۱۱/۶ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به هفته گذشته ۱۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت.
- آزادسازی ذخایر استراتژیک ژاپن: بایدن به چین، ژاپن، کره جنوبی و هند پیشنهاد کرده است که برای مقابله با افزایش قیمت ها، گزینه آزادسازی نفت از ذخایر استراتژیک را مورد نظر قرار دهند. دولت ژاپن اعلام کرده است که در حال بررسی آزادسازی نفت خام از ذخایر استراتژیک خود است. در شرایط کمبود یا بلایای طبیعی، قانون موجود در این کشور صرفاً اجازه برداشت نفت خام از ذخایر استراتژیک را مجاز دانسته است. چین از قبل در حال برنامه‌ریزی برای برداشت از ذخایر بوده است.<sup>۶</sup>
- افزایش صادرات نفت خام عربستان: براساس گزارش رویترز، صادرات نفت عربستان به چین در ماه اکتبر نسبت به سال قبل ۱۹/۵ درصد افزایش داشته است که به طور میانگین ۱/۶۷ میلیون بشکه در روز بوده است. داده‌ها نشان می‌دهد در حال حاضر عربستان برای ۱۱ ماه متوالی، بزرگترین تأمین‌کننده نفت چین بوده است و میانگین نرخ روزانه واردات برای دوره ژانویه تا اکتبر ۵/۸ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافته است.<sup>۷</sup>
- کاهش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان با افزایش ۸۱۰۰ قرارداد نسبت به هفته قبل، به ۴۰۷۷۰۰ قرارداد رسید.

<sup>۶</sup> Oil Price, Reuters, November 22, 2021

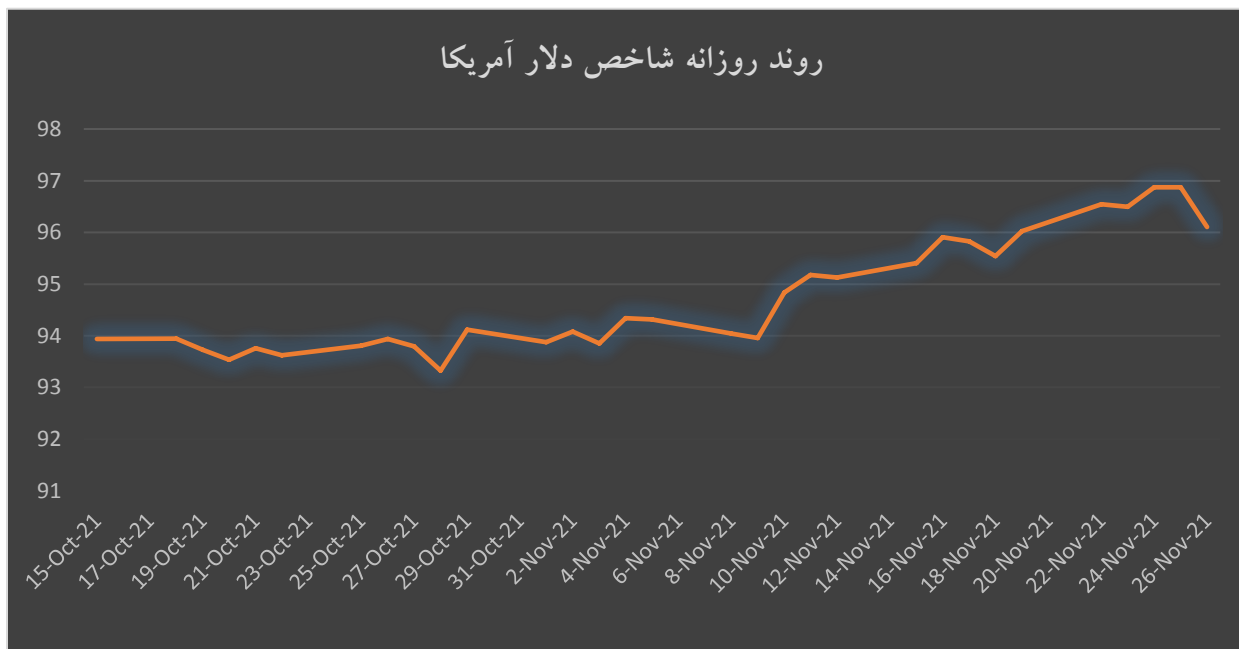
<sup>۷</sup> Reuters, November 22, 2021





Source: Investing, November 26, 2021

- افزایش ارزش دلار: در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، متوسط شاخص دلار، با افزایش ۰/۸۶ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۹۶/۵۷ رسید.



Source: Investing, November 26, 2021



## تمولات بازار گاز

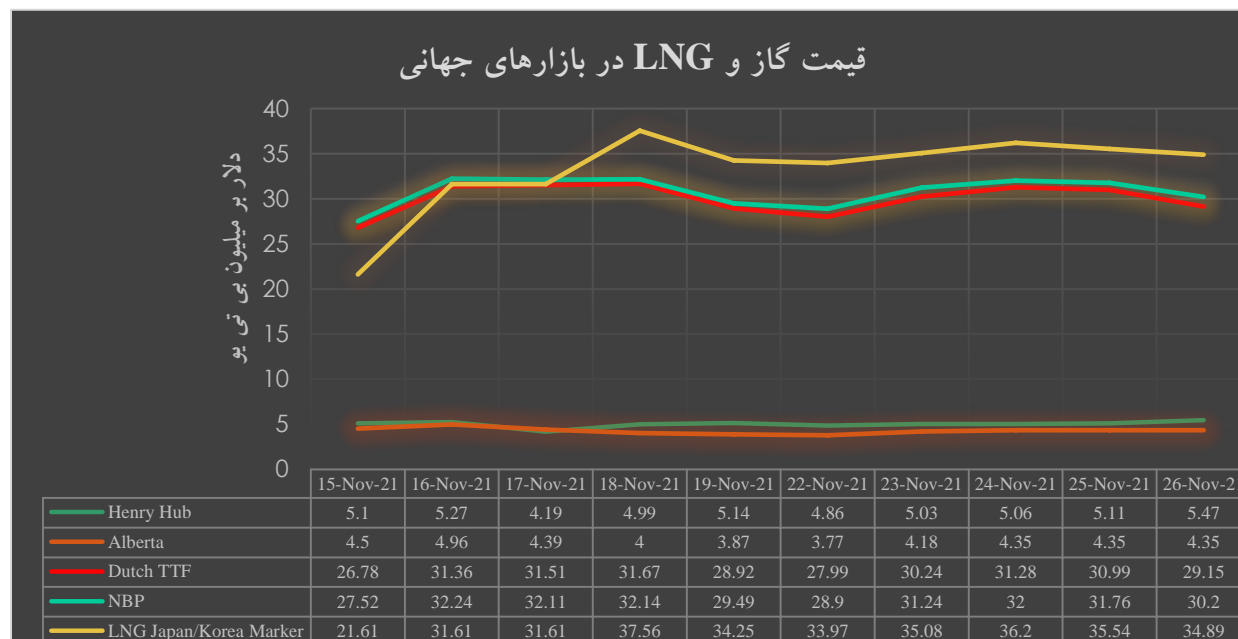
### روند قیمت‌ها:

برخلاف نفت خام، به نظر می‌رسد گاز طبیعی از نوع جدید ویروس کرونا تأثیر چندانی نگرفته باشد و قیمت‌ها در هر سه منطقه اصلی، بیشتر بر اساس انتظارات در مورد عرضه و تقاضای زمستانی معامله می‌شوند.

در بازار گاز شمال شرق آسیا محموله‌های LNG آسیایی هنوز در مراکز اصلی تقاضای چین، ژاپن و کره جنوبی به دنبال خریدار هستند. براساس داده‌های جمع‌آوری شده Kpler، حجم LNG تحویل شده به سه خریدار برتر جهان ژاپن، چین و کره جنوبی، از ۱۵/۲ میلیون تن در ماه اکتبر به ۱۶/۵۲ میلیون تن در نوامبر افزایش یافت و به بالاترین میزان از ماه جولای رسید.

برای اروپا، این بدان معناست که قیمت‌ها در میان موجودی‌های کم، نگرانی‌ها در مورد عرضه خط لوله از روسیه و پیش‌بینی زمستانی سردتر از حد معمول، همچنان رو به افزایش هستند.

برای ایالات متحده، به این معنی است که روند معاملات آتی گاز طبیعی کاهش می‌یابد زیرا آب و هوای معتدل تر از حد معمول برای دسامبر پیش‌بینی می‌شود.



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price



در بازار گاز اروپا شاخص قیمت TTF هلند، در روز جمعه ۲۶ نوامبر به طور قابل توجهی کاهش یافت زیرا کشف نوع جدیدی از کووید-۱۹ باعث وحشت گسترده در بازارهای انرژی شد. اما در مقایسه با نفت و زغال سنگ، کاهش آنها نسبتاً متوسط بود. در سمت عرضه، جریان گاز از خط لوله نروژ در روز جمعه با میانگین ۳۴۴ میلیون مترمکعب در روز ثابت بود. عرضه روسیه نیز به طور متوسط ۲۸۹ میلیون متر مکعب در روز در مقایسه با ۲۸۸ میلیون متر مکعب در روز پنجشنبه ثابت بود.<sup>۸</sup>

در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، قیمت گاز در ۲۲ نوامبر به ۴/۸۶ دلار در میلیون بی تی یو رسید و در پایان هفته به ۵/۴۷ دلار در میلیون بی تی یو افزایش یافت. براساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۱ درصد افزایش یافت و به ۱۰۰/۳ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۳۱ درصد افزایش یافت و به ۹۵/۱ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. متوسط خالص واردات گاز از کانادا به میزان ۱۳/۳ درصد افزایش یافت و به ۵/۱ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.<sup>۹</sup>

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 نسبت به هفته گذشته به میزان ۳/۳۴ درصد افزایش یافت و به ۱۰۵/۵ 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 ۲۹/۱ میلیارد فوت مکعب در روز افزایش یافت. مصرف گاز طبیعی برای تولید برق به ۲۸/۷ و مصرف در بخش صنعت به ۲۴ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به ۵/۲ میلیارد فوت مکعب در روز رسید و تحویل گاز طبیعی به پایانه‌های صادراتی گاز طبیعی مایع (LNG) ایالات متحده به میزان ۰/۵ میلیارد فوت مکعب افزایش یافت و به ۱۱/۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۲۶ نوامبر، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۸۹ سنت بر میلیون بی تی یو کاهش نسبت به هفته گذشته به ۱۱/۱۰ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. قیمت اتان ۵ درصد کاهش یافت که کمتر از کاهش ۶ درصدی گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون است. حق بیمه اتان نسبت به گاز طبیعی ۱ درصد افزایش یافت در حالی که قیمت اتیلن برای هفته منتهی به ۲۶ نوامبر ۳ درصد کاهش یافت. قیمت پروپان ۱۱ درصد کاهش یافت. قیمت بوتان معمولی و ایزوبوتان به ترتیب ۹ و ۸ درصد کاهش یافت.<sup>۱۰</sup>

<sup>۸</sup> Argus LNG Daily, Reuters, November, 2021

<sup>۹</sup> U.S Energy Information Administration, November 28, 2021

<sup>۱۰</sup> U.S Energy Information Administration, November 28, 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>