

تحولات هفتگی بازار نفت و گاز | هفته منتهی به ۲۲ جولای ۲۰۲۲

واحد پژوهش اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز و پتروشیمی ایران

نویسنده: رکسانا اسدی منش

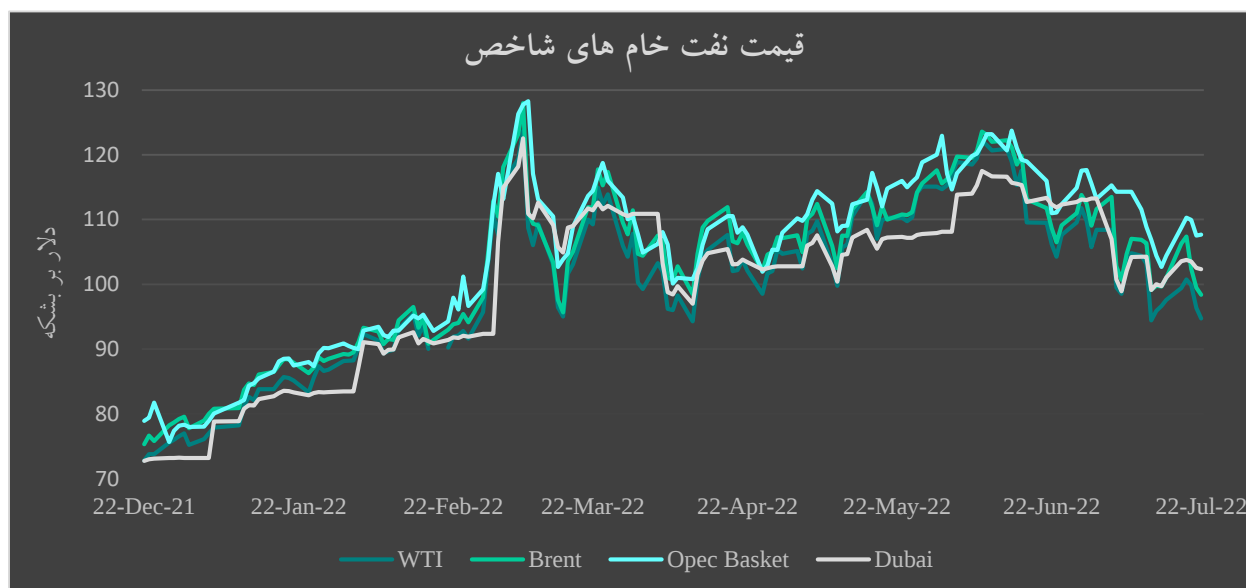
تأیید نهایی: فریدون اسعدی



تمولات بازار نفت

روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۲۲ جولای، متوسط قیمت نفت خام‌های وست تگزاس نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۴۷ کاهش و متوسط قیمت‌های نفت برنت، سبک اوپک و دبی نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۶۲، ۳/۲۱ و ۲/۳۰ درصد افزایش یافت. نفت خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل کاهش تقاضای جهانی نفت خام ناشی از افزایش نگرانی‌ها پیرامون رکود اقتصاد جهانی، پیش‌بینی تضعیف رشد اقتصادی ژاپن، کاهش تقاضای نفت خام آمریکا، کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا، افزایش تولید نفت خام آمریکا و بی‌ثباتی تجارت خارجی چین کاهش یافت. از سوی دیگر، عواملی هم‌چون کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام، بنزین و فرآورده‌های میان‌تقطیر، محدودیت عرضه نفت خام، افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس، افزایش ارزش شاخص‌های جهانی بورس و کاهش ارزش دلار از شدت افت قیمت نفت خام‌ها کاست.



Source: oilprice, OPEC

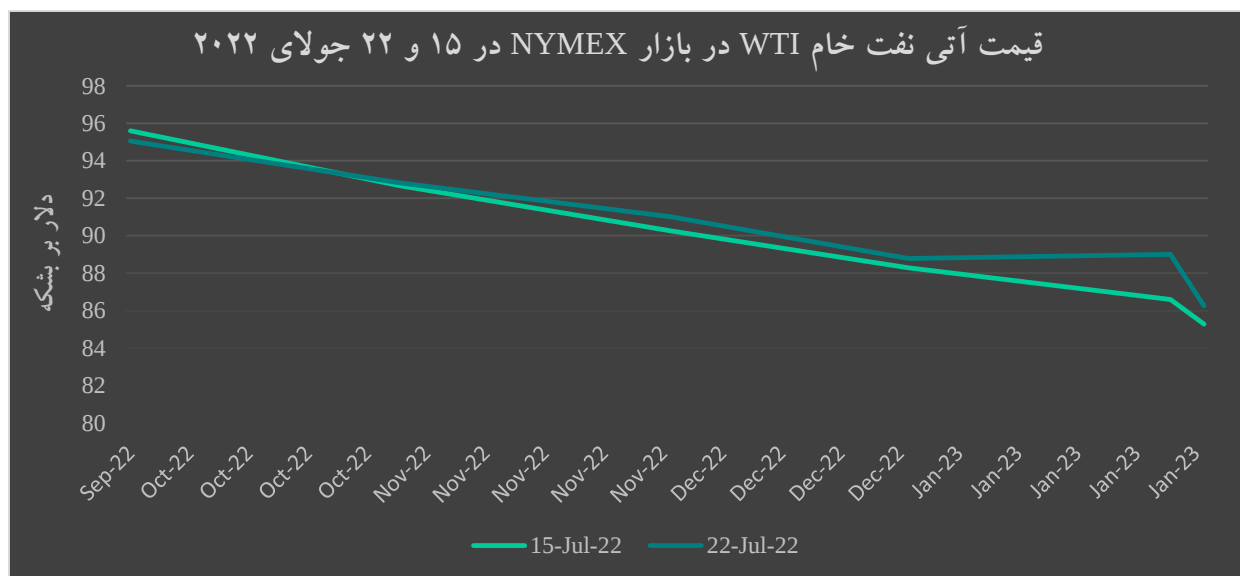
در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۲۲ جولای، ساختار بازارها همچنان در وضعیت بکواردیشن^۱ باقی ماند. به دلیل توقف‌های ناگهانی و برنامه‌ریزی شده در برخی مراکز تولیدی و بالا رفتن تقاضای نفت در باز تک‌محموله از سوی پالایشگران برای تأمین سوخت خودروها در فصل رانندگی، همراه با افزایش نگرانی‌ها از عوامل ژئوپلیتیک در نواحی اصلی و پیش‌بینی تراز عرضه و تقاضای نفت در کوتاه‌مدت، ساختار بکواردیشن تقویت یافت. در بازار نایمکس

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

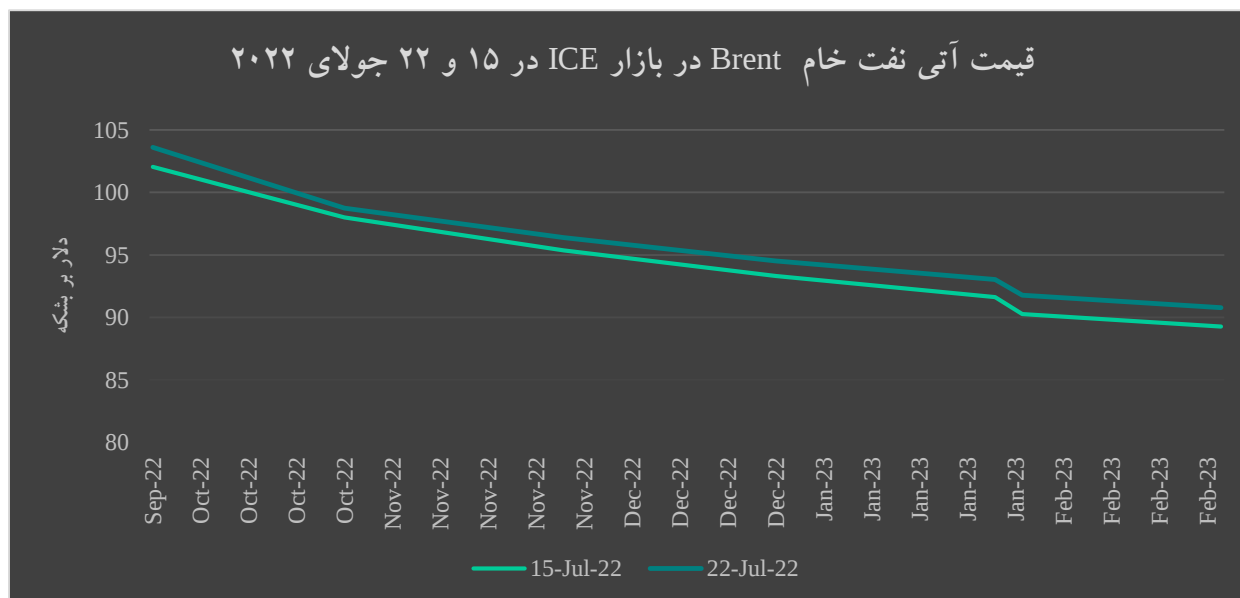


در ۱۵ جولای، قیمت قراردادهای ماه اول-آگوست ۲۰۲۲، ۹۸/۶۴ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۸/۳۸ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۲۲ جولای، قیمت قراردادهای ماه اول-سپتامبر ۲۰۲۲، ۹۵/۰۵ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه دسامبر ۲۰۲۲، به میزان ۶/۲۷ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

در بازار آیس (ICE) در ۱۵ جولای، قیمت قراردادهای ماه اول-سپتامبر ۲۰۲۲، ۱۰۲/۰۳ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۸/۷۳ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۲۲ جولای، قیمت قراردادهای ماه اول-سپتامبر ۲۰۲۲، ۱۰۳/۶۱ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه دسامبر ۲۰۲۲، به میزان ۹/۰۹ دلار بر بشکه، بالاتر بود.



Source: CME, July 2022



Source: ICE, July 2022



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا^۲ سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۲۲ جولای، ۴/۵ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۲۲/۱ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۲۹۲ هزار بشکه کاهش به ۱۶,۰۲۷ هزار بشکه در روز رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها^۳ نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۷ واحد درصد کاهش یافت و به ۹۳/۸ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۲۲ جولای، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا تغییر نکرد و تعداد کل دکل‌های آمریکا به ۷۵۴ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۲۲ جولای، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۲ جولای ۲۰۲۲	هفته منتهی به ۱۵ جولای ۲۰۲۲	
-۴/۵	۴۲۲/۱	۴۲۶/۶	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
-۳/۳	۲۲۵/۱	۲۲۸/۴	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
-۰/۷	۹۳/۸	۹۴/۵	ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)
-۲۹۲	۱۶,۰۲۷	۱۶,۳۱۹	خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)
۷۸۹	۴,۵۴۸	۳,۷۵۹	صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)
-۱,۱۴۴	۱,۶۱۶	۲,۷۶۰	خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)

Source: U.S. Energy Information Administration, July 27, 2022

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۲۲ جولای، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۲ جولای ۲۰۲۲	هفته منتهی به ۱۵ جولای ۲۰۲۲	
			آمریکا
۰	۵۹۹	۵۹۹	تعداد دکل‌های نفتی
۲	۱۵۵	۱۵۳	تعداد دکل‌های گازی
۲	۷۵۴	۷۵۲	مجموع تعداد دکل‌های آمریکا
			کانادا
-۱	۱۲۴	۱۲۵	تعداد دکل‌های نفتی
۵	۷۱	۶۶	تعداد دکل‌های گازی
۴	۱۹۵	۱۹۱	مجموع تعداد دکل‌های کانادا

Source: Baker Hughes, July 2022

^۲. U.S. Energy Information Administration, July 27, 2022

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

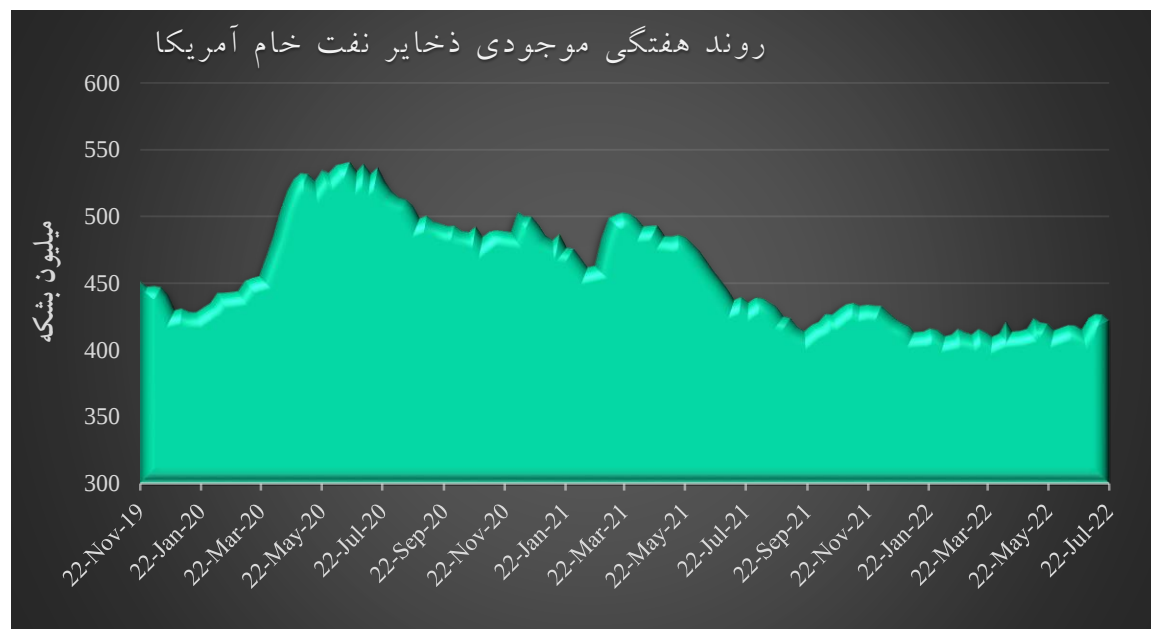


عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۲۲ جولای، ۲۰۲۲:

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

۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام، بنزین و فرآورده‌های میان‌تقطیر: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۲۲ جولای، موجودی ذخایر نفت خام این کشور به میزان ۴/۵ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۲۲/۱ میلیون بشکه رسید و ۱۳/۵ میلیون بشکه (معادل ۳/۰۹ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد. کل موجودی ذخایر بنزین نیز به میزان ۳/۳ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۲۲۵/۱ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۹/۱ میلیون بشکه (معادل ۳/۸۸ درصد) کمتر می‌باشد. کل موجودی ذخایر فرآورده‌های میان‌تقطیر نیز به میزان ۰/۸ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۱۱۱/۷ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۲۶/۲ میلیون بشکه (معادل ۱۸/۹ درصد) کمتر می‌باشد.



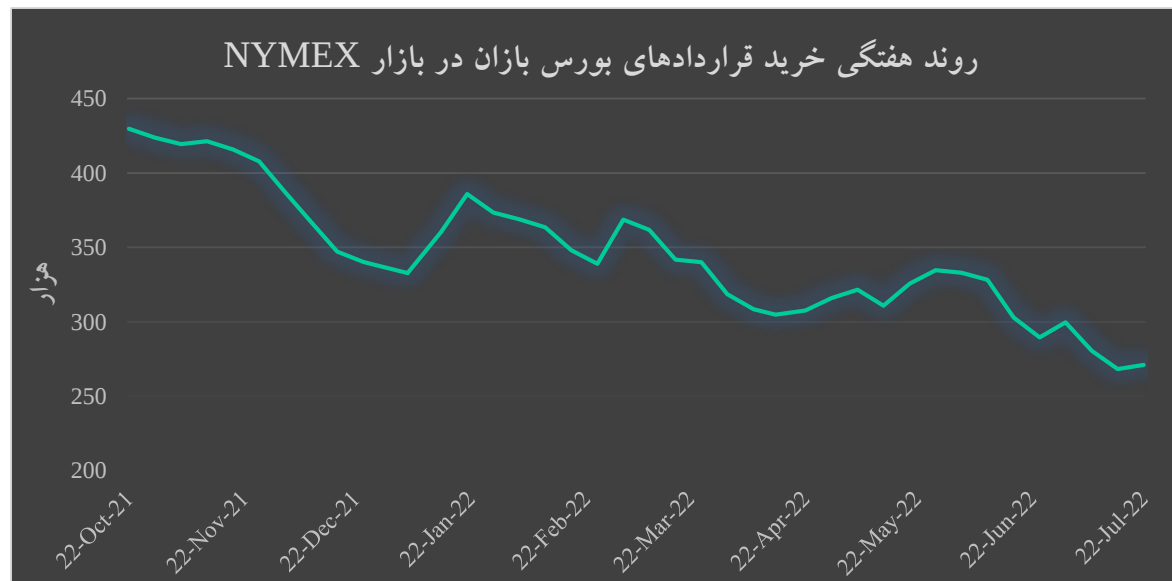
Source: U.S. Energy Information Administration, July 27, 2022

- محدودیت عرضه نفت خام: هم‌راستا با افزایش ظرفیت مصرف نفت پالایشگاه‌ها و عدم شفافیت ظرفیت در میزان عرضه بیشتر نفت عربستان سعودی به بازارها، ظرفیت مازاد اوپک در حال کاهش است. درخصوص عدم پیش‌بینی افزایش سریع تولید نفت عربستان سعودی و همچنین، به دلیل تردید سرمایه‌گذاران درخصوص محدودیت عرضه نفت، قیمت نفت خام برنت طی معاملاتی پرنوسان، به بالاترین سطح دو هفته اخیر رسید.



در حالی که نگرانی‌ها پیرامون محدودیت عرضه ناشی از اعمال تحریم‌های غرب علیه روسیه از قیمت نفت حمایت کرده است.^۴

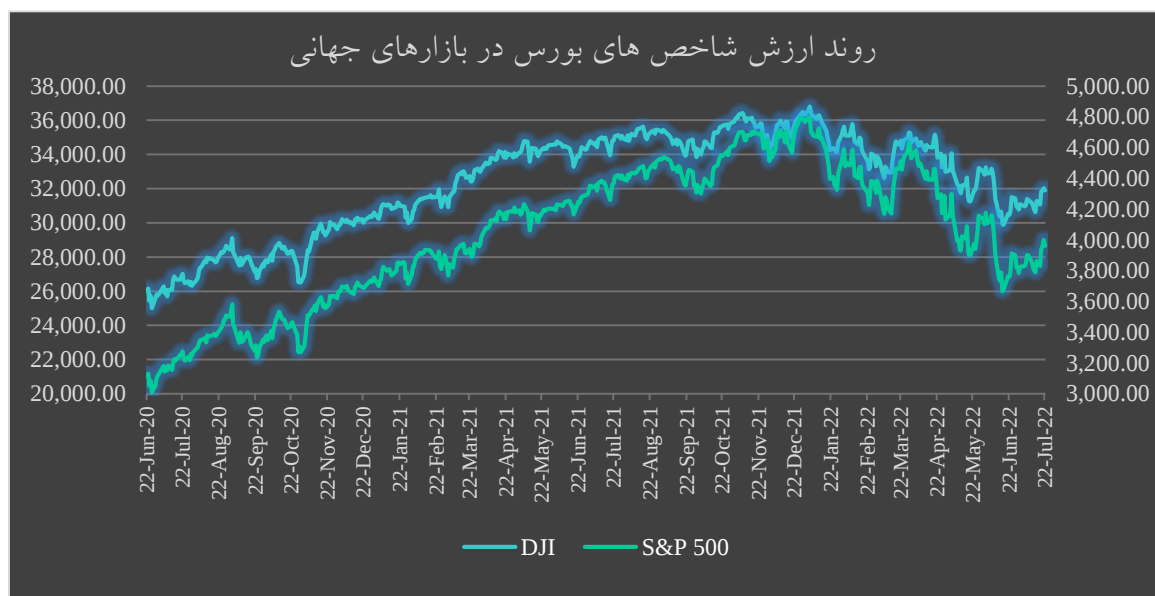
- افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۲۲ جولای، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان با افزایش ۲۸۰۰ قرارداد (معادل ۱/۰۴ درصد) نسبت به هفته قبل، به ۲۷۱۱۰۰ قرارداد رسید.



Source: Investing, July 2022

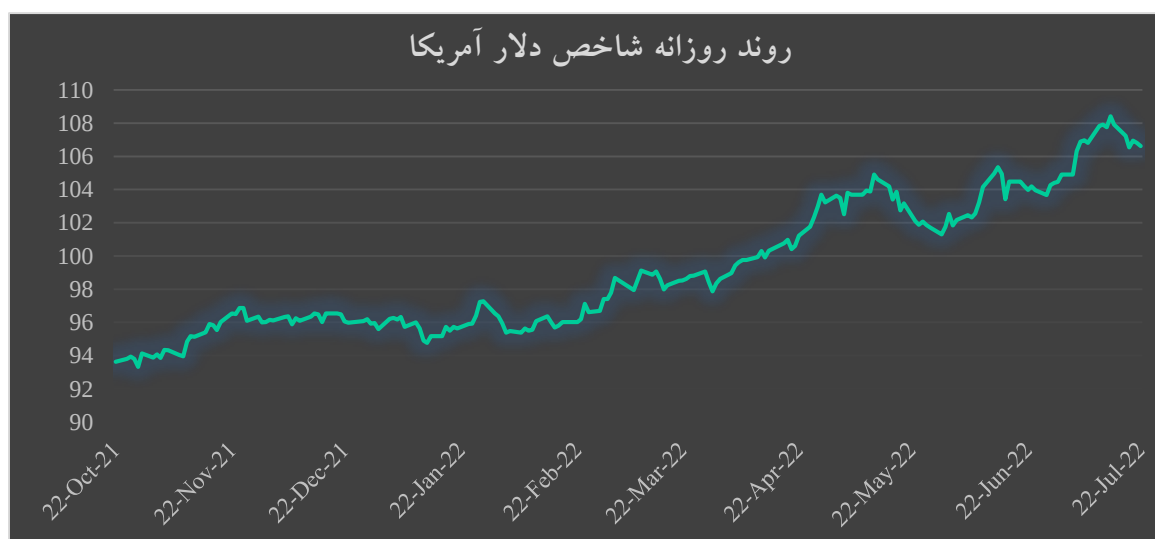
- افزایش ارزش شاخص‌های بورس در بازارهای جهانی: در هفته منتهی به ۲۲ جولای، همراهی شرکت‌های بیشتر با بانک‌های بزرگ آمریکا در انتشار گزارش‌های درآمدهای فصلی فراتر از پیش‌بینی‌ها، فرصت بیشتری برای سرمایه‌گذاران با وجود نگرانی از افزایش تورم و سیاست انقباضی فدرال رزرو فراهم کرد و منجر به رشد بازار سهام شد. بدین ترتیب، متوسط هفتگی شاخص‌های میانگین صنعتی داوجونز و اس اند پی ۵۰۰ به ترتیب با ۲/۴۹ و ۲/۹۲ درصد افزایش به سطوح ۳۱,۷۴۲/۴۱ و ۳,۹۳۷/۶ واحد رسیدند.

⁴. Reuters, July 20, 2022



Source: Investing, July 2022

- کاهش ارزش دلار: در هفته منتهی به ۲۲ جولای، در پی کاهش گمانه‌زنی‌های معامله‌گران درخصوص شدت عملکرد جسورانه فدرال رزرو برای افزایش نرخ‌های بهره آمریکا در نشست اواخر ماه جاری میلادی این بانک، شاخص دلار، بعد از رسیدن به بالاترین سطوح دو دهه اخیر در هفته گذشته، به پایین‌ترین سطح در هفته اخیر کاهش یافت و متوسط شاخص دلار با کاهش ۱/۰۴ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۱۰۶/۸۳ رسید.

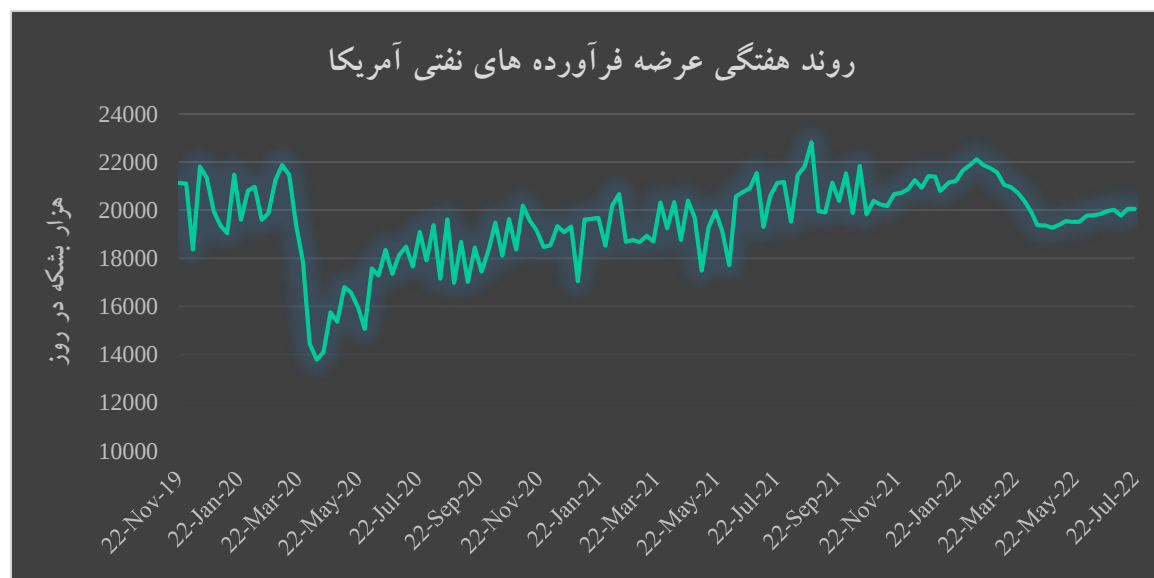


Source: Investing, July 2022



۲- عوامل تضعیف کننده قیمت نفت

- کاهش تقاضای جهانی نفت خام ناشی از افزایش نگرانی‌ها پیرامون رکود اقتصاد جهانی: تلاش بانک‌های مرکزی جهان برای کنترل تورم که موجب ایجاد نااطمینانی‌ها درخصوص رکود اقتصاد جهانی که می‌تواند منجر به کاهش تقاضای انرژی گردد، قیمت‌های نفت را تحت فشار نزولی قرار داده است؛ از این رو، قیمت‌های نفت شرایط متفاوتی دارد.^۵
- پیش‌بینی تضعیف رشد اقتصادی ژاپن: مطابق نظرسنجی رویترز؛ در پی افزایش ریسک رکود اقتصاد جهانی و مشکلات صادرکنندگان ژاپنی به دلیل محدودیت‌های زنجیره عرضه، رشد کندتر از انتظار اقتصاد این کشور برای باقیمانده سال مالی جاری پیش‌بینی می‌شود. مطابق با نظرسنجی مذکور، پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصادی ژاپن برای فصل آخر سال جاری میلادی و فصل نخست سال آتی میلادی از ۴/۱ درصد (پیش‌بینی ماه ژوئن) به ۳/۲ درصد کاهش یابد.^۶
- کاهش 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 ۲۲ جولای به میزان ۵ هزار بشکه کاهش یافت و به ۲۰,۰۴۶ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه سایر فرآورده‌ها به میزان ۱۳۱ هزار بشکه کاهش یافت و به ۷,۴۳۷ هزار بشکه در روز رسید. اگرچه، عرضه بنزین و عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره به ترتیب به میزان ۸۱ و ۴۵ هزار بشکه افزایش یافت و به ۸,۸۱۰ و ۳,۷۹۹ هزار بشکه در روز رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, July 27, 2022

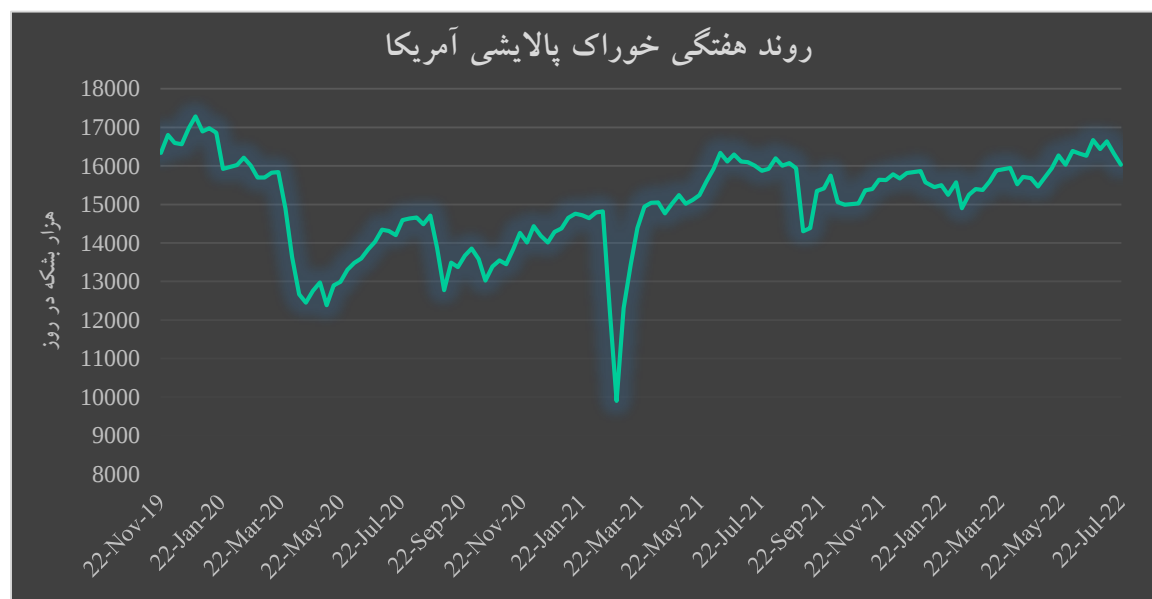
^۵. IMF, July 2022

^۶. Reuters, July 2022



- **بی ثباتی تجارت خارجی چین:** در پی پیش‌بینی پالایشگاه‌ها از کاهش تقاضای سوخت به دلیل محدودیت‌های شدید ناشی از شیوع ویروس کرونا، واردات نفت خام چین در ماه ژوئن نسبت به ماه مشابه سال گذشته میلادی با ۱۱ درصد کاهش، به پایین‌ترین سطوح از ماه جولای ۲۰۱۸ رسیده است. کاهش واردات و خطر ورود به رکود اقتصاد جهانی حاکی از مسیر سخت پیش روی اقتصاد داخلی چین می‌باشد. مطابق آمارهای رسمی گمرک چین، صادرات این کشور در ماه ژوئن نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۱۷/۹ درصد افزایش (سریع‌ترین رشد از ماه ژانویه) یافته است که با رشد صادرات ماه می (۱۶/۹۵ درصد) و پیش‌بینی تحلیلگران (رشد ۱۲ درصدی) قابل مقایسه است. تقویت صادرات چین نشانه‌ای از کاهش اختلالات زنجیره تأمین و رونق بنادر است که طی ماه‌های گذشته به دلیل تأثیر اجرای گسترده تمهیدات علیه شیوع ویروس کرونا توسط دولت این کشور، اقتصاد چین را تحت تأثیر قرار داده بود.^۷

- **کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا:** براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۲ جولای، سطح خوراک پالایشی آمریکا به میزان ۲۹۲ هزار بشکه کاهش یافت و به ۱۶,۰۲۷ هزار بشکه در روز رسید که به میزان ۱۵۲ هزار بشکه در روز (معادل ۱ درصد) بیشتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد.



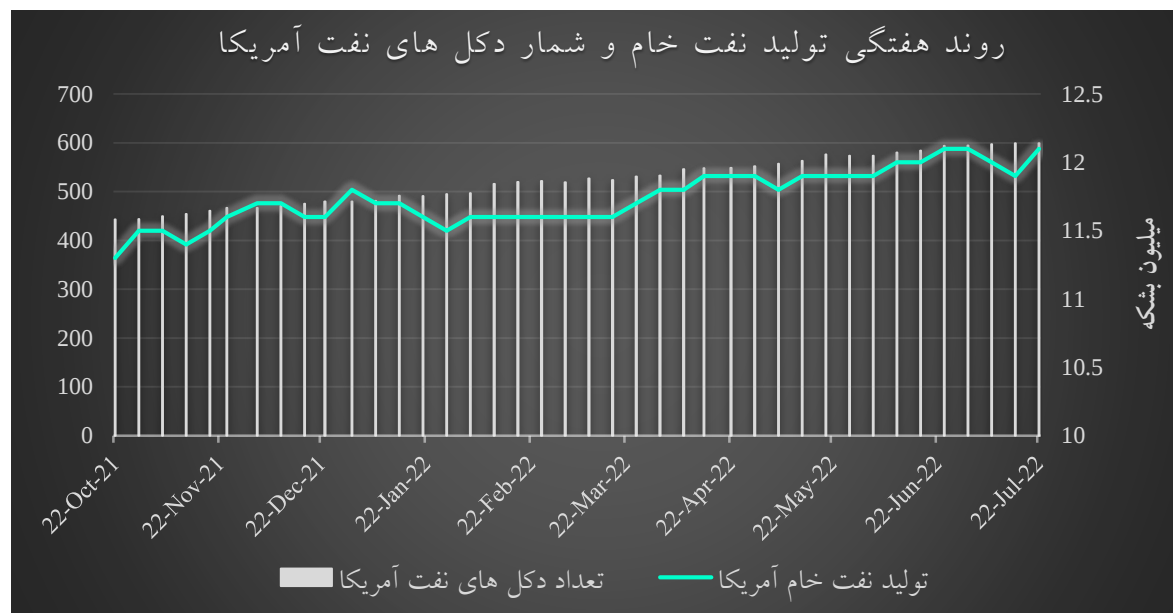
Source: U.S. Energy Information Administration, July 27, 2022

- **افزایش تولید نفت آمریکا:** در هفته منتهی به ۲۲ جولای، تولید نفت آمریکا نسبت به هفته گذشته به میزان ۲۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۱۲/۱ میلیون بشکه رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته ۹۰۰ هزار

^۷. General Administration of Customs of the People's Republic of China, July 2022



بشکه در روز (۱/۶۸ درصد) بیشتر است.^۸ اگرچه طی هفته مذکور، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا تغییر نکرد و در سطح ۵۹۹ باقی ماند.^۹



Source: U.S. Energy Information Administration, Baker Hughes, July 2022

^۸. U.S. Energy Information Administration, July 27, 2022

^۹. Baker Hughes, July, 2022



تمولات بازار گاز

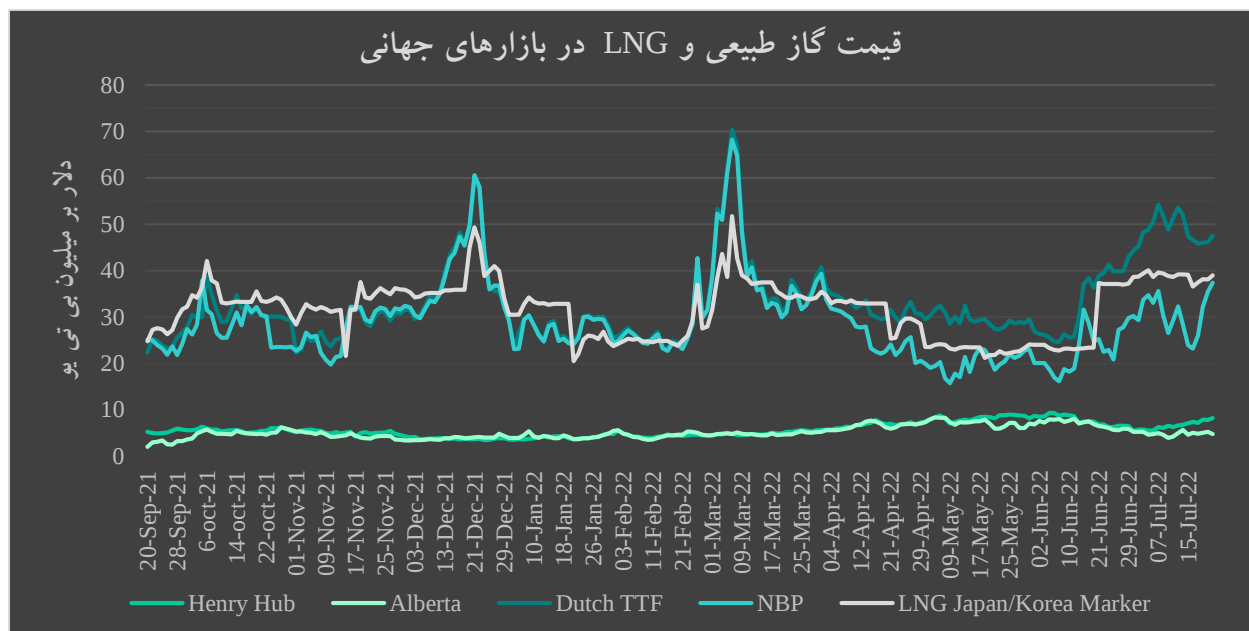
روند قیمت‌ها:

در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG در هفته منتهی به ۲۲ جولای به ۳۷/۸۶ دلار بر میلیون بی‌تی رسید که نسبت به هفته گذشته به میزان ۲/۹ درصد کاهش یافت. در بازار گاز اروپا متوسط قیمت گاز TTF هلند به ۴۶/۴۱ دلار بر میلیون بی‌تی رسید که نسبت به هفته گذشته به میزان ۸/۲۸ درصد کاهش یافت. اما هم‌چنان از بالاترین قیمت‌های تک‌محموله‌های LNG تاکنون مشاهده شده در بازار شمال شرق آسیا عبور کرده و ۸/۵۵ دلار بالاتر قرار گرفت.

در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله LNG در اوایل هفته به دلیل افزایش خرید تک‌محموله‌های LNG برای تحویل ماه‌های سپتامبر تا اکتبر از سوی خریداران کره جنوبی و ژاپن افزایش یافت، اما از اواسط هفته به دلیل از سرگیری عملیات خط لوله نورد استریم -۱ و هم‌چنین چشم‌انداز افزایش تک‌محموله LNG ایالات متحده به آسیا کاهش یافت.

در بازار اروپا، روند افزایش شاخص قیمت TTF پس از انتشار خبر برقراری جریان گاز در خط لوله نورد استریم -۱ در روز سه‌شنبه ۱۹ جولای، هم‌زمان با پایان دوره تعمیرات، متوقف شده بود، کاهش یافت. در روز چهارشنبه با اعلام تصمیم اتحادیه اروپا برای کاهش ۱۵ درصدی مصرف گاز طی ۸ ماه از اول ماه آگوست، روند نزولی قیمت گاز بازار اروپا ادامه یافت. نگرانی ناشی از اثر رکودی طرح کاهش مصرف گاز، سبب شد کاهش قیمت TTF در ابتدای روز پنجشنبه با شدت بیشتری ادامه یابد، اما در ساعات پایانی معاملات، افزایش تقاضای معامله‌گران به دلیل انتشار خبر تزریق گاز توسط گازپروم به خط لوله نورد استریم ۱ موجب افزایش قیمت‌ها شد، ولی این افزایش نتوانست کاهش‌های ابتدای روز را جبران کند.^۱

^۱ . Argus LNG Daily, July 2022



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price

در هفته منتهی به ۲۲ جولای در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، متوسط قیمت گاز هنری هاب به دلیل افزایش تقاضای گاز در همه بخش‌های مصرف نهایی و افزایش واردات گاز به میزان ۱۵/۵۵ درصد نسبت به هفته گذشته افزایش یافت و به ۷/۶۸ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. براساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۸ درصد افزایش یافت و به ۱۰۲/۷ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۶ درصد افزایش یافت و به ۹۶/۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. خالص واردات گاز از کانادا نسبت به هفته گذشته به میزان ۳ درصد افزایش یافت و به ۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

طبق اطلاعات IHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته به میزان ۲/۹ درصد افزایش یافت. تقاضای گاز در تولید برق به میزان ۳/۹ درصد، مصرف در بخش خانگی، تجاری به میزان ۳/۵ درصد و مصرف در بخش صنعت به میزان ۰/۸ درصد افزایش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به میزان ۲/۳ درصد افزایش یافت. تحویل گاز به پایانه‌های صادراتی LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۲ میلیارد فوت مکعب در روز کاهش یافت و به ۱۰/۹ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته کاهش یافت و ۱۶ فروند کشتی LNG با ظرفیت حمل ۶۱ میلیارد فوت مکعب از آمریکا صادر شد.



براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۲۲ جولای، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۴۶ سنت افزایش نسبت به هفته گذشته به ۱۱/۷۸ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. قیمت اتان ۲۲ درصد افزایش یافت و به ۹/۳۳ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون ۱۱ درصد افزایش یافت. افزایش قیمت اتان نیز علی‌رغم افزایش ۲ درصدی قیمت اتیلن، اسپرید اتیلن به اتان را تا ۵۶ درصد کاهش داد. قیمت ایزوبوتان نسبتاً بدون تغییر باقی ماند. قیمت نرمال بوتان ۴ درصد و قیمت پروپان ۳ درصد کاهش یافت و تخفیف پروپان به نفت خام را ۷ درصد افزایش داد.^{۱۱}

¹ . U.S Energy Information Administration, July 27, 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.

2022 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>