

تحولات هفتگی بازار نفت و گاز | هفته منتهی به ۵ اگوست ۲۰۲۲

واحد پژوهش اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز و پتروشیمی ایران

نویسنده: رکسانا اسدی منش

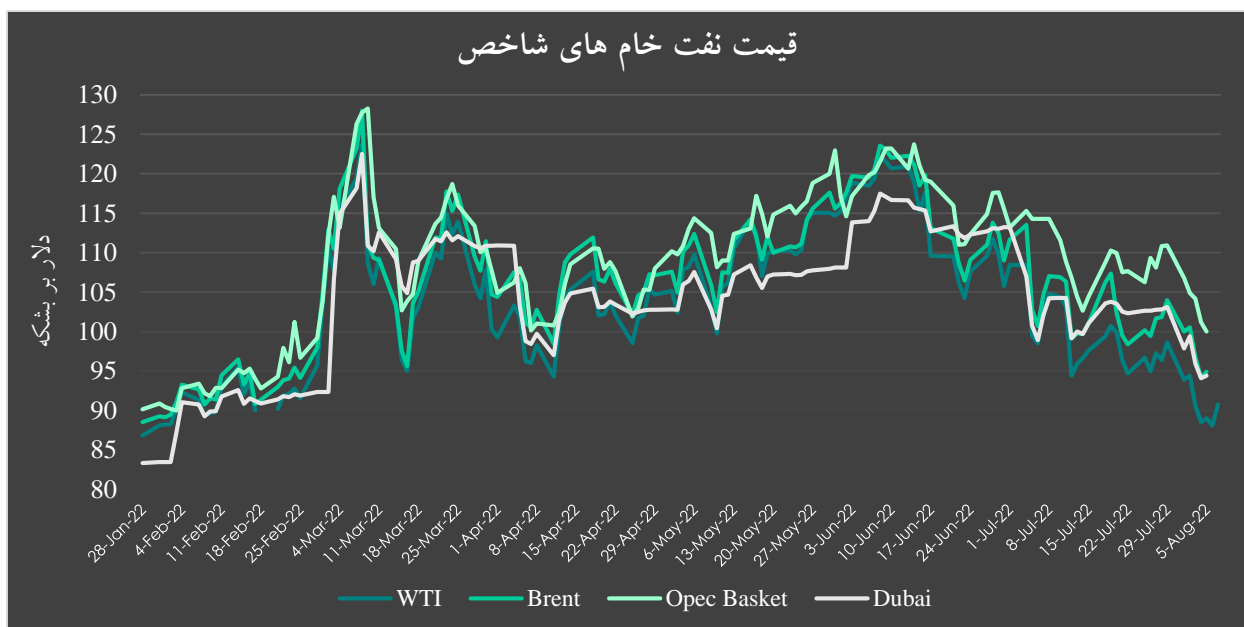
تأیید نهایی: فریدون اسعدی



تمولات بازار نفت

روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۵ آگوست، متوسط قیمت‌های نفت خام وست تگزاس، نفت برنت، سبد اوپک و دبی نسبت به هفته گذشته به میزان ۶/۲۲، ۴/۰۸، ۵/۱۳ و ۶/۲۶ درصد کاهش یافت. نفت خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل چشم‌انداز کاهش تقاضای جهانی نفت، افزایش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و فرآورده‌های میان تقطیر، افزایش تولید نفت آمریکا، موافقت اوپک پلاس با افزایش تولید نفت، افزایش تولید نفت و میعانات گازی روسیه، ازسرگیری تولید نفت لیبی و کاهش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس کاهش یافت. از سوی دیگر، عواملی هم‌چون افزایش تقاضای نفت آمریکا، افزایش سطح خوراک پالایشی آمریکا، کاهش سطح ذخیره‌سازی بنزین، افزایش ارزش شاخص‌های جهانی بورس و کاهش ارزش دلار از شدت افت قیمت نفت خام‌ها کاست.



Source: oilprice, OPEC

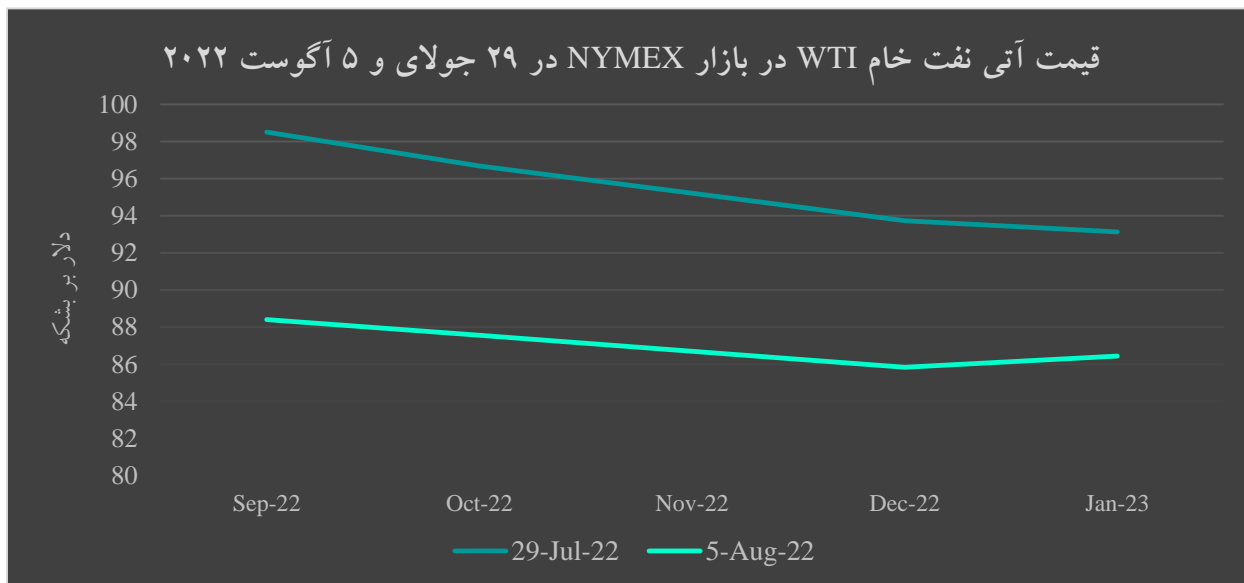
در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۵ آگوست، ساختار بازارها همچنان در وضعیت بکواردیشن^۱ باقی ماند. در بازار نایمکس در ۲۹ جولای، قیمت قراردادهای ماه اول-سپتامبر ۲۰۲۲، ۹۸/۵۱ دلار بر بشکه بود که نسبت به

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

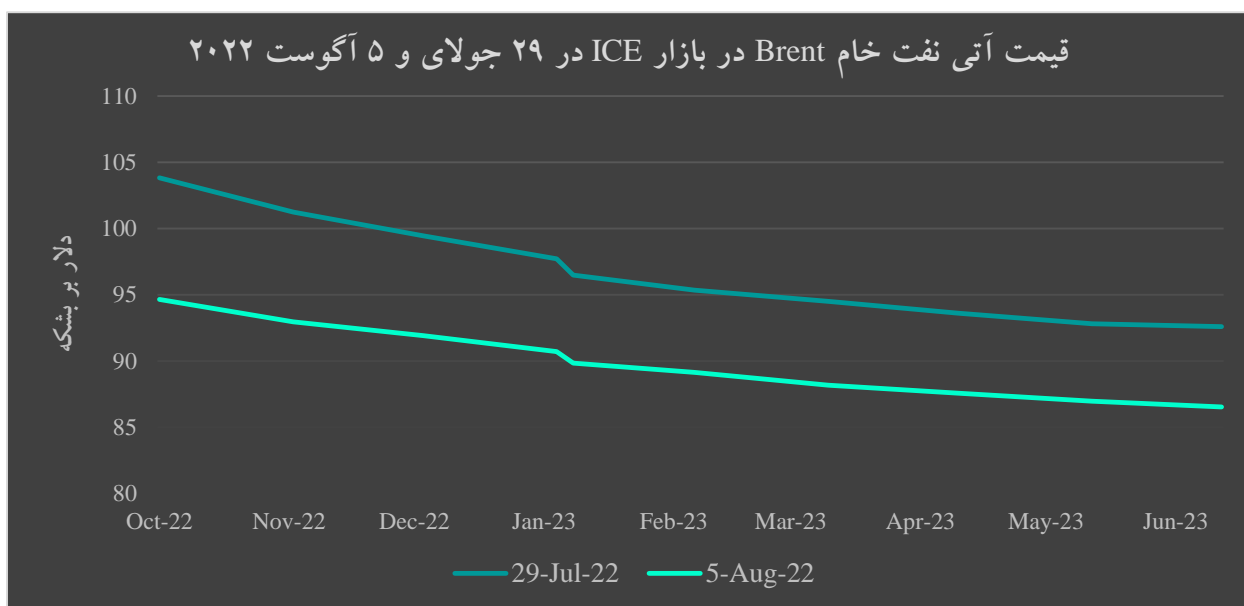


قراردادهای ماه چهارم به میزان ۴/۷۸ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۵ آگوست، قیمت قراردادهای ماه اول-سپتامبر ۲۰۲۲، ۸۸/۴ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه دسامبر ۲۰۲۲، به میزان ۲/۵۷ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

در بازار آیس (ICE) در ۲۹ جولای، قیمت قراردادهای ماه اول-سپتامبر ۲۰۲۲، ۱۰۹/۹۶ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۱۰/۵۱ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۵ آگوست، قیمت قراردادهای ماه اول-اکتبر ۲۰۲۲، ۹۴/۶۶ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم-ژانویه ۲۰۲۳، به میزان ۳/۹۶ دلار بر بشکه، بالاتر بود.



Source: CME, August 2022



Source: ICE, August 2022



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۵ آگوست، ۵/۴ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۴۳۲ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۷۲۸ هزار بشکه افزایش به ۱۶,۵۸۱ هزار بشکه در روز رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۱ واحد درصد کاهش یافت و به ۹۲/۸ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۵ آگوست، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۶ دستگاه افزایش یافت و تعداد کل دکل‌های آمریکا به ۷۶۲ دستگاه رسید (جدول ۲).

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

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۹		
	هفته منتهی به ۵ آگوست ۲۰۲۲	جولای ۲۰۲۲	
۵/۴	۴۳۲	۴۲۶/۶	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
-۵	۲۲۰/۳	۲۲۵/۳	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
-۰/۱	۹۲/۸	۹۲/۹	ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)
۷۲۸	۱۶,۵۸۱	۱۵,۸۵۳	خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)
-۱,۴۰۲	۲,۱۱۰	۳,۵۱۲	صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)
۲۳۱	۴,۰۶۱	۳,۸۳۰	خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)

Source: U.S. Energy Information Administration, August 10, 2022

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

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۹		
	هفته منتهی به ۵ آگوست ۲۰۲۲	جولای ۲۰۲۲	
			آمریکا
-۷	۵۹۸	۶۰۵	تعداد دکل‌های نفتی
۴	۱۶۱	۱۵۷	تعداد دکل‌های گازی
-۳	۷۵۹	۷۶۲	مجموع تعداد دکل‌های آمریکا
			کانادا
۳	۱۴۰	۱۳۷	تعداد دکل‌های نفتی
-۴	-۶۳	۶۷	تعداد دکل‌های گازی
-۱	۷۷	۲۰۴	مجموع تعداد دکل‌های کانادا

Source: Baker Hughes, August 2022

². U.S. Energy Information Administration, August 10, 2022

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

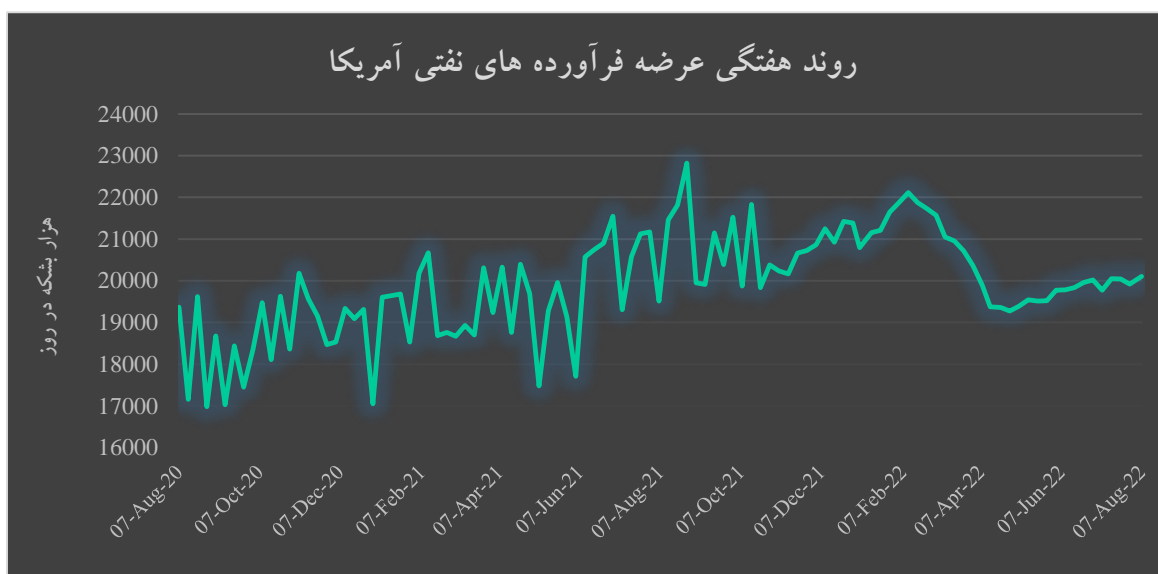


عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۵ آگوست، ۲۰۲۲:

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

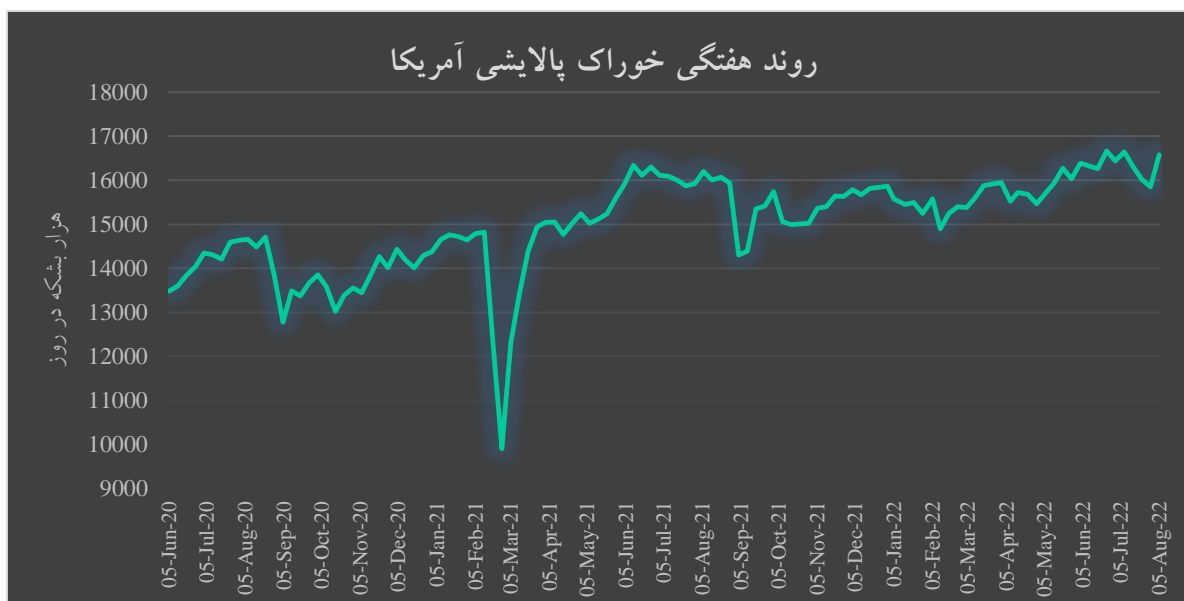
۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- 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 آگوست به میزان ۱۸۹ هزار بشکه افزایش یافت و به ۲۰,۱۰۶ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه بنزین و عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره به ترتیب به میزان ۲۶۵ و ۱۲۵ هزار بشکه افزایش یافت و به ۸,۸۵۷ و ۳,۷۶۲ هزار بشکه در روز رسید. اگرچه، عرضه سایر فرآورده‌ها به میزان ۱۶۶ هزار بشکه کاهش یافت و به ۷,۴۸۶ هزار بشکه در روز رسید.



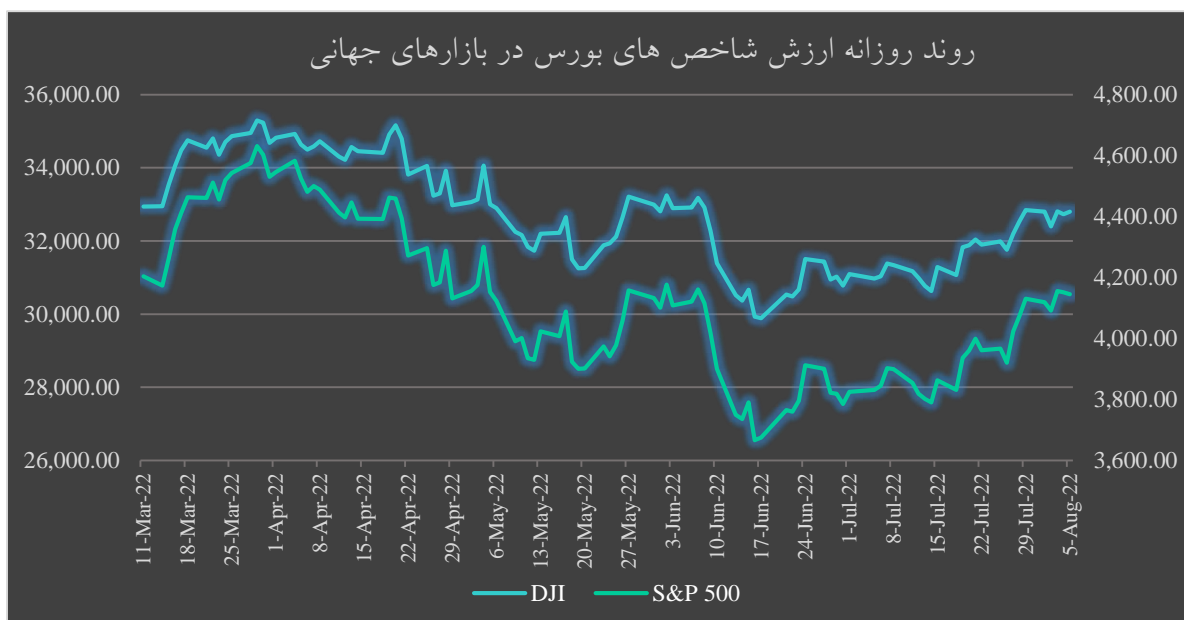
Source: U.S. Energy Information Administration, August 10, 2022

- کاهش سطح ذخیره‌سازی بنزین: در هفته منتهی به ۵ آگوست، کل موجودی ذخایر بنزین به میزان ۵ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۲۲۰/۳ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۷/۲ میلیون بشکه (معادل ۳/۱۶ درصد) کمتر می‌باشد.
- افزایش سطح خوراک پالایشی آمریکا: براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۵ آگوست، سطح خوراک پالایشی آمریکا به میزان ۷۲۸ هزار بشکه افزایش یافت و به ۱۶,۵۸۱ هزار بشکه در روز رسید که به میزان ۳۸۴ هزار بشکه در روز (معادل ۲/۴ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, August 10, 2022

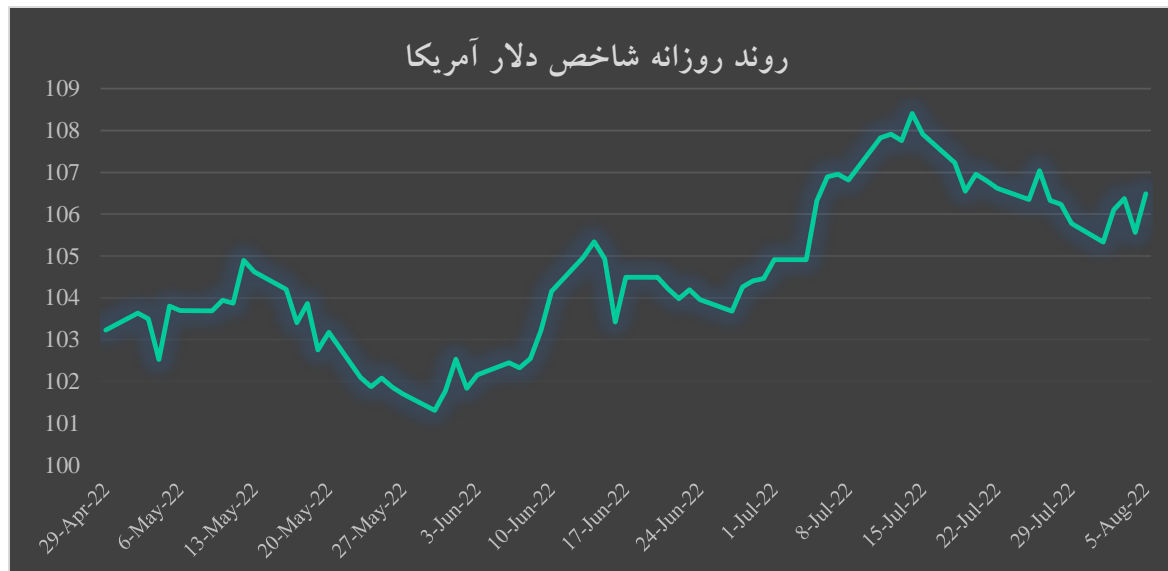
- افزایش ارزش شاخص‌های بورس در بازارهای جهانی: در هفته منتهی به ۵ اگوست، در پی تقویت انتظارات درخصوص اقدام فدرال رزرو برای کاهش تورم به دلیل انتشار آمارهای قوی اشتغال آمریکا در هفته گذشته، متوسط شاخص‌های میانگین صنعتی داوجونز و اس اند پی ۵۰۰ به ترتیب با ۱/۳۷ و ۲/۷۲ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته به ۳۲,۷۰۷/۳۳ و ۴,۱۳۲/۴۲ واحد رسیدند.



Source: Investing, August 2022



- **کاهش ارزش دلار:** در هفته منتهی به ۵ آگوست، در پی تمرکز سرمایه‌گذاران بر انتشار گزارش تورم آمریکا در روز چهارشنبه به منظور دریافت نشانه‌های بیشتری از اقدامات آتی فدرال رزرو، دلار تضعیف شد و متوسط شاخص دلار با کاهش ۰/۳۵ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۱۰۵/۹۷ رسید.

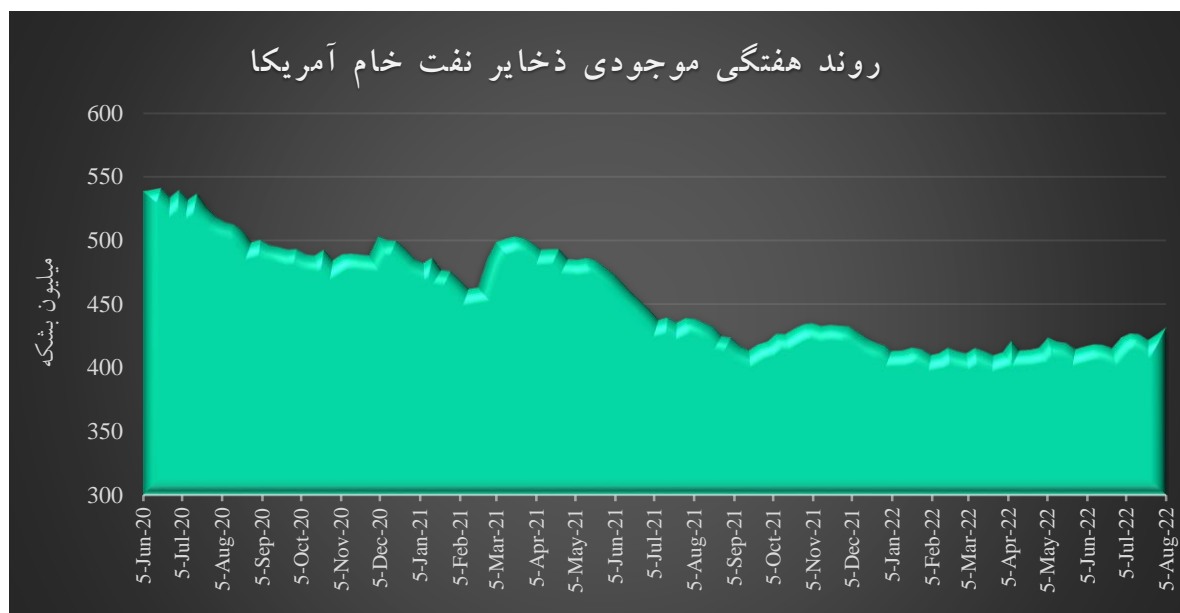


Source: Investing, August 2022

۲- عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت

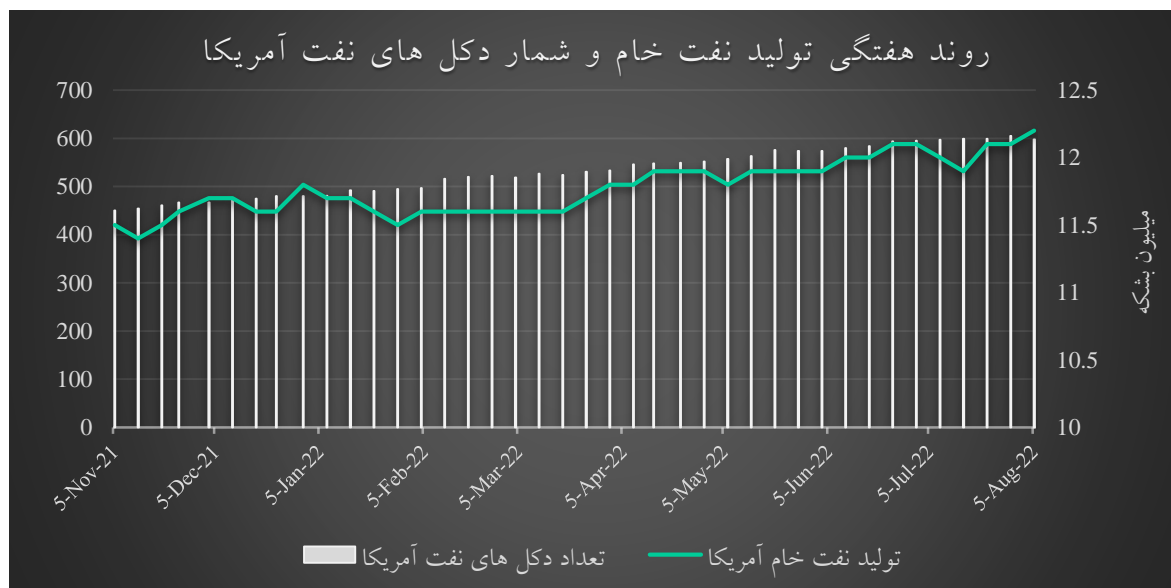
- **چشم‌انداز کاهش تقاضای جهانی نفت:** در پی نگرانی سرمایه‌گذاران پیرامون احتمال رکود اقتصادی در اواخر سال جاری میلادی که می‌تواند موجب کاهش تقاضای انرژی گردد، بهای جهانی نفت به پایین‌ترین سطوح قبل از حمله روسیه به اوکراین رسید. در پی افزایش نگرانی‌ها پیرامون رکود اقتصادی آمریکا و اروپا، مشکلات بدهی در اقتصاد بازارهای نوظهور، اتخاذ سیاست کووید صفر چین (بزرگترین واردکننده نفت در جهان) و انتشار آمارهای ضعیف تولیدات کارخانه‌ای چندین کشور موجب فشار نزولی بر چشم‌انداز تقاضای نفت شده است.^۴
- **افزایش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و فرآورده‌های میان‌تقطیر:** طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۵ آگوست، در پی کاهش صادرات نفت آمریکا و کاهش عملیات پالایشگاه، ذخایر نفت خام این کشور رشد غیرمنتظره ۵/۴ میلیون بشکه‌ای را تجربه کرد و به ۴۳۲ میلیون بشکه رسید و به میزان ۶/۸ میلیون بشکه (معادل ۱/۵۴ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد. موجودی ذخایر فرآورده‌های میان‌تقطیر نیز به میزان ۲/۲ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۱۱۱/۵ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال قبل به میزان ۲۹ میلیون بشکه در روز معادل ۲۰/۶۴ درصد کمتر است.

⁴ Oil Price, August 2022



Source: U.S. Energy Information Administration, August 10, 2022

- افزایش تولید نفت آمریکا: در هفته منتهی به ۵ آگوست، تولید نفت آمریکا نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۱۲/۲ میلیون بشکه رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته ۹۰۰ هزار بشکه در روز (۷/۹۶ درصد) بیشتر است. اگرچه طی هفته مذکور، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۷ دستگاه کاهش یافت و به ۵۹۸ دستگاه رسید.^۶



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

⁵ U.S. Energy Information Administration, August 10, 2022

⁶ Baker Hughes, August, 2022



- **موافقت اوپک پلاس با افزایش تولید نفت:** اوپک پلاس از ابتدا شیوع کرونا و کاهش تقاضا، به میزان ۱۰ میلیون بشکه از تولید خود کم کردند تا مانع از فزونی نفت در بازار شوند. با بهبود شرایط و کاهش شیوع کرونا، این گروه به تدریج شروع به افزایش تولید کردند. اوپک پلاس در نشست گذشته خود در اوایل ماه جولای تصمیم گرفت تا تولید خود را افزایش دهد و ماهانه ۶۴۸ هزار بشکه در روز در ماه‌های جولای و آگوست تولید داشته باشد. رقم قبلی افزایش تولید این گروه ۴۳۲ هزار بشکه در روز بود. اما اوپک پلاس تا ماه ژوئن، به علت تحریم برخی از اعضاء و کمبود سرمایه‌گذاری در سایر کشورها که توانایی افزایش تولید آن را از بین برد، حدود ۳ میلیون بشکه در روز از سهمیه تعیین شده عقب مانده بود. بازار به میزان زیادی انتظار داشت که این گروه میزان تولید برای ماه سپتامبر را تغییر ندهد یا اندکی افزایش دهد. اما در آخرین نشست در آگوست، اوپک پلاس با افزایش ۱۰۰ هزار بشکه ای تولید نفت این گروه در ماه سپتامبر موافقت کردند و متعاقب آن، قیمت نفت خام، به پایین‌ترین سطح شش ماه اخیر رسید.^۷
- **افزایش تولید نفت و میعانات گازی روسیه:** روسیه تولید روزانه نفت و میعانات گازی را در ماه جولای با ۲ درصد افزایش نسبت به ماه قبل به ۱۰/۷۶ میلیون بشکه در روز رساند. پس از اینکه مسکو در ماه فوریه با اعزام نیرو به کشور همسایه خود اوکراین، با تحریم‌های غرب مواجه شد، تولید نفت روسیه به شدت کاهش یافت. هرچند تولید نفت در ماه‌های گذشته به تدریج شروع به افزایش کرده است، اما همچنان پایین‌تر از سطوح قبل از تحریم باقی مانده است. تولیدکنندگان نفت روسیه ترجیح می‌دهند نفت را در داخل کشور فرآوری کنند تا اینکه آن را به خارج از کشور ارسال کنند و با افزایش بیش از ۴ درصدی فرآوری نسبت به ماه ژوئن، میزان پالایش به ۵/۶۸ میلیون بشکه در روز رسیده است.^۸
- **از سرگیری تولید نفت خام لیبی:** شرکت ملی نفت لیبی اعلام کرد تولید نفت خام و صادرات این کشور پس از رفع فورس ماژور در میادین نفتی از سرگرفته شد. با لغو محدودیت‌ها از تجهیزات نفتی لیبی، تولید نفت این کشور از ۸۰۰ هزار بشکه در ۲۲ جولای به ۱/۲ میلیون بشکه (فراتر از تولید هدف‌گذاری شده) رسیده است. بخش نفت لیبی به شدت تحت تأثیر ناآرامی‌های سیاسی مداوم قرار گرفته است و گروه‌های مختلفی به دنبال کنترل شرکت ملی نفت لیبی و درآمد آن هستند.^۹
- **کاهش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس:** در هفته منتهی به ۵ آگوست، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان با کاهش ۵۵۰۰ قرارداد (معادل ۲/۱۲ درصد) نسبت به هفته قبل، به ۲۵۳۸۰۰ قرارداد رسید.

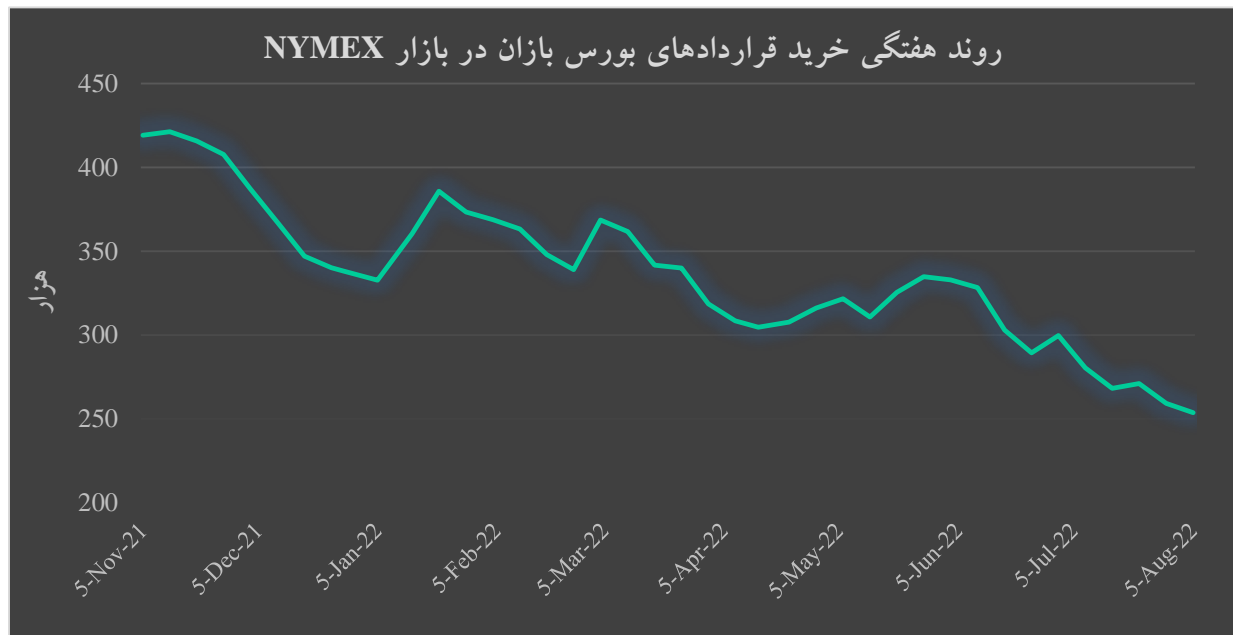
7. Reuters, August 2022

8. Reuters, August 4, 2022

9. NOC, August 1, 2022



Source: Investing, August 2022





تمولات بازار گاز

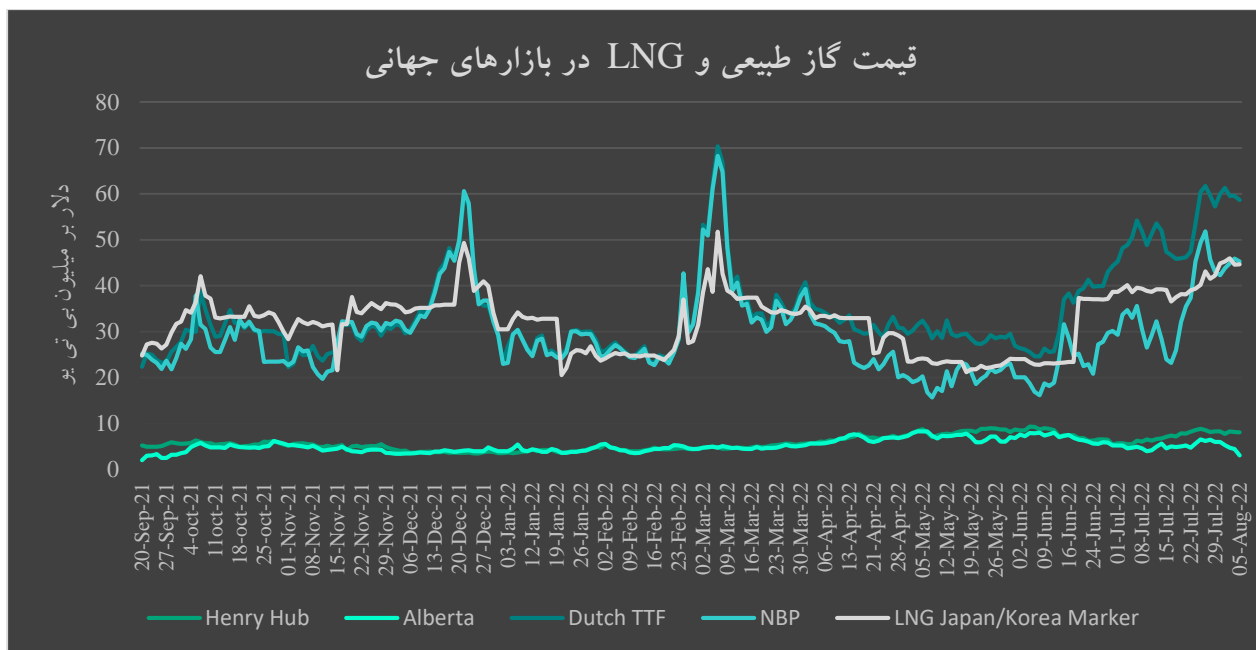
روند قیمت‌ها:

در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG در هفته منتهی به ۵ آگوست به ۴۵/۰۶۵ دلار بر میلیون بی تی رسید که نسبت به هفته گذشته به میزان ۹/۱۲ درصد افزایش یافت. در بازار گاز اروپا متوسط قیمت گاز TTF هلند به ۵۹/۸۱ دلار بر میلیون بی تی رسید که نسبت به هفته گذشته به میزان ۲/۲۶ درصد افزایش یافت. اما هم‌چنان از بالاترین قیمت‌های تک‌محموله‌های LNG تاکنون مشاهده شده در بازار شمال شرق آسیا عبور کرده و ۱۴/۷۵ دلار بیشتر است.

در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله LNG به دنبال افزایش قیمت شاخص TTF در بازار گاز اروپا ناشی از نگرانی‌های عرضه در اروپا و محدودیت عرضه محموله در بازار آسیا افزایش یافت.

در بازار اروپا، متوسط قیمت TTF به دلیل تداوم نگرانی در مورد امنیت عرضه گاز در اروپا به دنبال قصد گازپروم تحت کنترل روسیه، افزایش متوسط قیمت گواهی انتشار کربن بازار اروپا در سطح ۸۳/۱۹ یورو بر تن و چشم‌انداز افزایش تقاضای سرمایه‌گذاری افزایش یافت. با وجود کاهش جریان گاز از طریق خط لوله نورد استریم-۱، به میزان ۵۵ میلیارد متر مکعب، سطح ذخیره‌سازی زیرزمینی گاز اروپا به طور پیوسته در حال افزایش است. این امر برخی از نگرانی‌های خریداران آسیایی را در مورد رقابت بالقوه با خریداران اروپایی برای LNG در فصل زمستان کاهش داده است. موجودی ذخیره‌سازی‌ها تا ۲ آگوست ۷۰/۵ میلیارد متر مکعب بود و در مدت مشابه در سال قبل ۵۷/۷ میلیارد متر مکعب بود. اگر این منطقه تا حد امکان به واردات LNG ادامه دهد، اروپا ممکن است در مسیر پر کردن ۹۰ درصد از ظرفیت ذخیره‌سازی خود تا ۱ نوامبر باشد. اما فعالان بازار افزودند که کاهش بیشتر TTF مشروط به افزایش جریان گاز نروژ به اروپا است.^{۱۰}

¹ . Argus LNG Daily, August 2022



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price

در هفته منتهی به ۵ آگوست در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، متوسط قیمت گاز هنری هاب به دلیل کاهش تقاضای گاز در بخش‌های مسکونی- تجاری و نیروگاه‌ها برای تولید برق، افزایش تولید گاز طبیعی و کاهش واردات گاز نسبت به هفته گذشته به میزان ۴/۵۳ درصد کاهش یافت و به ۸/۰۸ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. براساس داده‌های JHS Markit متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۵ درصد افزایش یافت و به ۱۰۳/۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۹ درصد افزایش یافت و به ۹۷/۹ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. خالص واردات گاز از کانادا نسبت به هفته گذشته ۶/۲ درصد کاهش یافت و به ۵/۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

طبق اطلاعات JHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۸ درصد کاهش یافت و به ۹۵/۲ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تقاضای گاز در بخش خانگی، تجاری به میزان ۳/۳ درصد، برای مصرف در نیروگاه‌ها برای تولید برق به میزان ۲/۷ درصد کاهش یافت. مصرف گاز در بخش صنعت به میزان ۰/۷ درصد افزایش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به میزان ۸/۸ درصد کاهش یافت. تحویل گاز به پایانه‌های صادراتی LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۱ میلیارد فوت مکعب در روز افزایش یافت و به ۱۰/۹ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.



صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته افزایش یافت و ۲۲ 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 آگوست، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۴۱ سنت کاهش نسبت به هفته گذشته به ۱۱/۳۹ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. قیمت اتان با کاهش ۸ درصدی قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون، ۶ درصد کاهش یافت و تخفیف اتان به گاز طبیعی ۱۷ درصد کاهش یافت. قیمت اتیلن نسبتاً بدون تغییر باقی ماند و اسپرد اتیلن به اتان را ۷۹ درصد افزایش داد. با کاهش قیمت نفت خام برنت، قیمت NGPL سنگین کاهش یافت. قیمت نرمال بوتان ۱ درصد، قیمت ایزوبوتان ۴ درصد و قیمت بنزین ۲ درصد کاهش یافت. قیمت پروپان نسبتاً بدون تغییر باقی ماند که منجر به کاهش ۱ درصدی تخفیف پروپان به نفت خام شد.^{۱۱}

¹ . U.S Energy Information Administration, August 11, 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>