

تحولات هفتگی بازار نفت و گاز | هفته منتهی به ۷ اکتبر ۲۰۲۲

واحد پژوهش اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز و پتروشیمی ایران

نویسنده: رکسانا اسدی منش

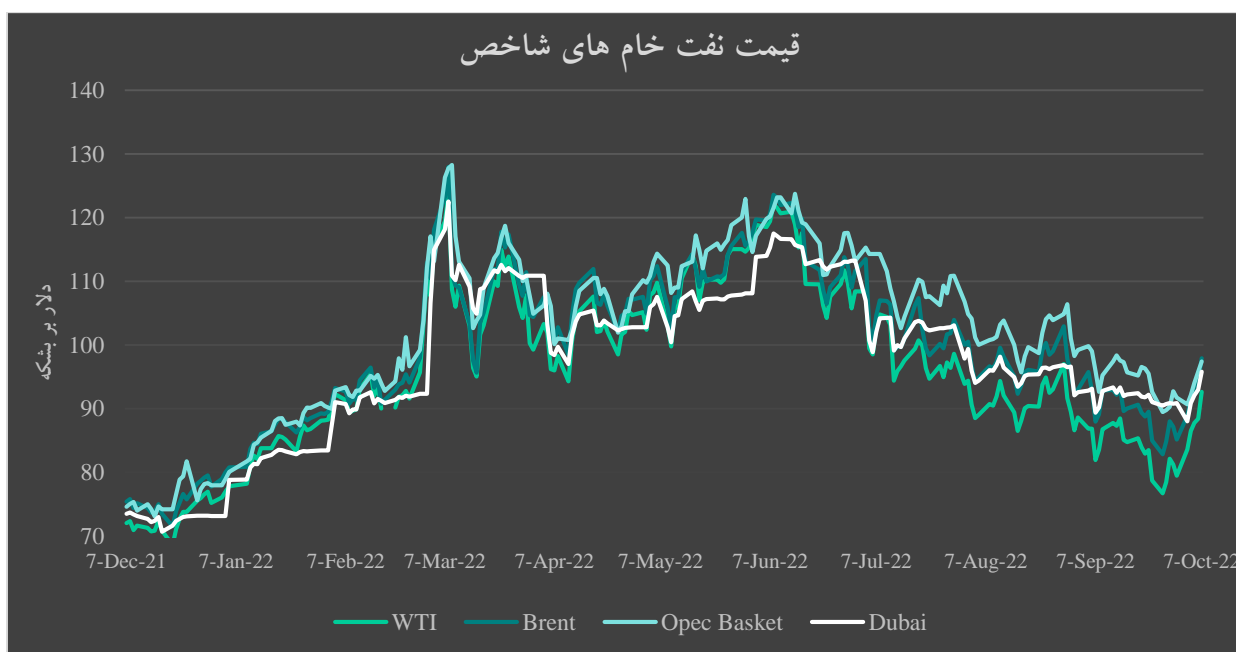
تأیید نهایی: فریدون اسعدی



تمولات بازار نفت

روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۷ اکتبر، متوسط قیمت‌های نفت خام وست تگزاس، نفت برنت، سبد اوپک و دبی نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۰/۲۷، ۸/۹۳، ۳/۳۸ و ۱/۳۱ درصد افزایش یافت. نفت خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل توافق اوپک و متحدانش در خصوص کاهش تولید نفت، کاهش تعداد دکل‌های نفتی آمریکا و تولید نفت آمریکا، کاهش سطح فرآورده‌های میان‌تقطیر، پیش‌بینی افزایش قیمت نفت، احتمال افزایش قیمت رسمی نفت خام عربستان، افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس، افزایش ارزش شاخص‌های جهانی بورس و کاهش ارزش دلار افزایش یافت. از سوی دیگر، عواملی هم‌چون، کاهش تقاضای نفت آمریکا، کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا و افزایش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و بنزین، از شدت افزایش قیمت نفت خام‌ها کاست.



Source: oilprice, OPEC

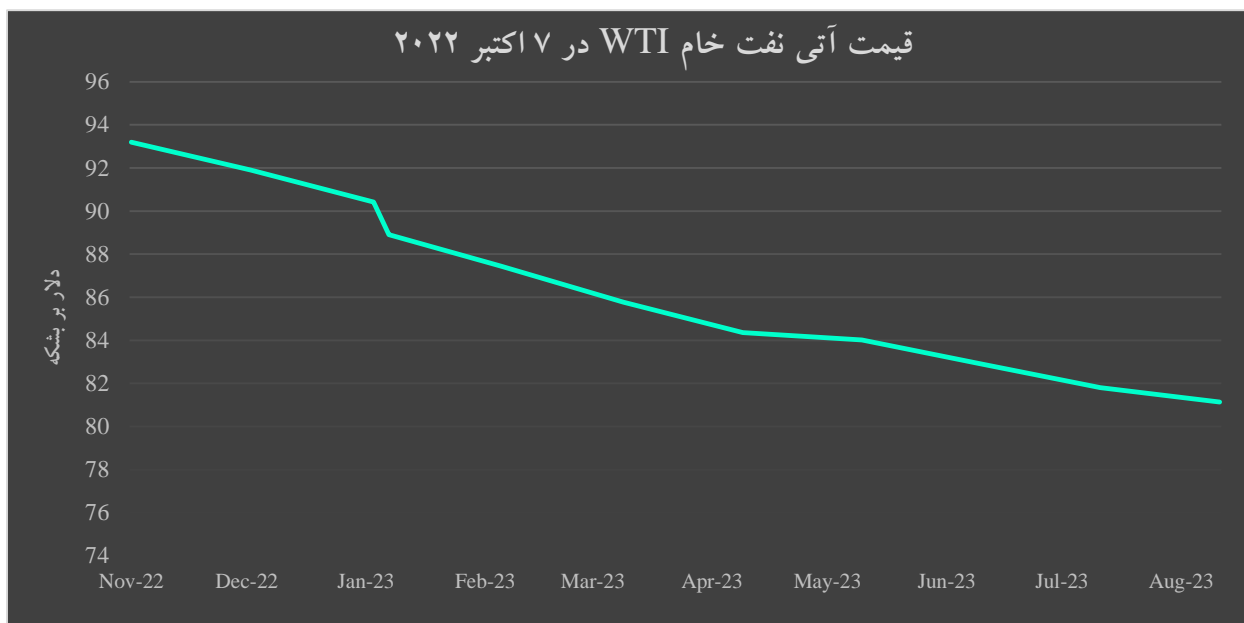
ساختار دو نفت خام شاخص WTI و Brent در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۷ اکتبر، هم‌چنان در وضعیت بکواردیشن^۱ باقی ماند. در بازار بورس نایمکس در ۷ اکتبر، قیمت نفت خام شاخص WTI در قراردادهای آتی

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

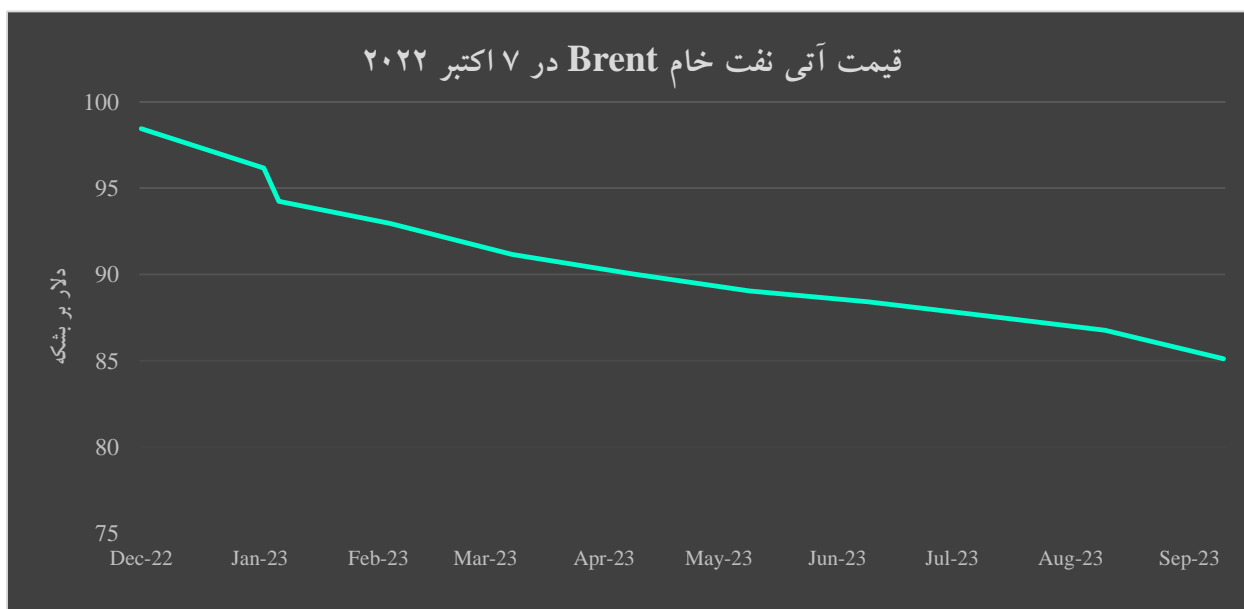


در ماه اول-نوامبر ۲۰۲۲، ۹۳/۲ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه فوریه ۲۰۲۳، به میزان ۴/۳ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

در بازار بورس لندن در ۷ اکتبر، قیمت نفت خام شاخص Brent در قراردادهای آتی در ماه اول-دسامبر ۲۰۲۲، ۹۸/۴۵ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه مارس ۲۰۲۳، به میزان ۵/۵ دلار بر بشکه، بالاتر بود.



Source: CME , October 2022



Source: ICE, October 2022



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۷ اکتبر، سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا به میزان ۹/۹ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۴۳۹/۱ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۲۷۸ هزار بشکه کاهش به ۱۵,۶۸۳ هزار بشکه در روز رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۴ واحد درصد کاهش یافت و به ۹۱/۳ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۷ اکتبر، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۲ دستگاه کاهش یافت و تعداد کل دکل‌های آمریکا به ۷۶۰ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۷ اکتبر، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۳۰		
	هفته منتهی به ۷ اکتبر ۲۰۲۲	سپتامبر ۲۰۲۲	
۹/۹	۴۳۹/۱	۴۲۹/۲	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
۲	۲۰۹/۵	۲۰۷/۵	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
-۰/۴	۹۱/۳	۹۱/۷	ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)
-۲۷۸	۱۵,۶۸۳	۱۵,۹۶۱	خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)
-۱,۶۷۹	۲,۸۷۲	۴,۵۵۱	صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)
۱,۷۹۵	۳,۱۹۱	۱,۳۹۶	خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)

Source: U.S. Energy Information Administration, October 13, 2022

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۷ اکتبر، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۳۰		
	هفته منتهی به ۷ اکتبر ۲۰۲۲	سپتامبر ۲۰۲۲	
			آمریکا
-۲	۶۰۲	۶۰۴	تعداد دکل‌های نفتی
-۱	۱۵۸	۱۵۹	تعداد دکل‌های گازی
-۳	۷۶۰	۷۶۳	مجموع تعداد دکل‌های آمریکا
			کانادا
۴	۱۴۸	۱۴۴	تعداد دکل‌های نفتی
-۲	۶۷	۶۹	تعداد دکل‌های گازی
۲	۲۱۵	۲۱۳	مجموع تعداد دکل‌های کانادا

Source: Baker Hughes, October 2022

². U.S. Energy Information Administration October 13, 2022

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

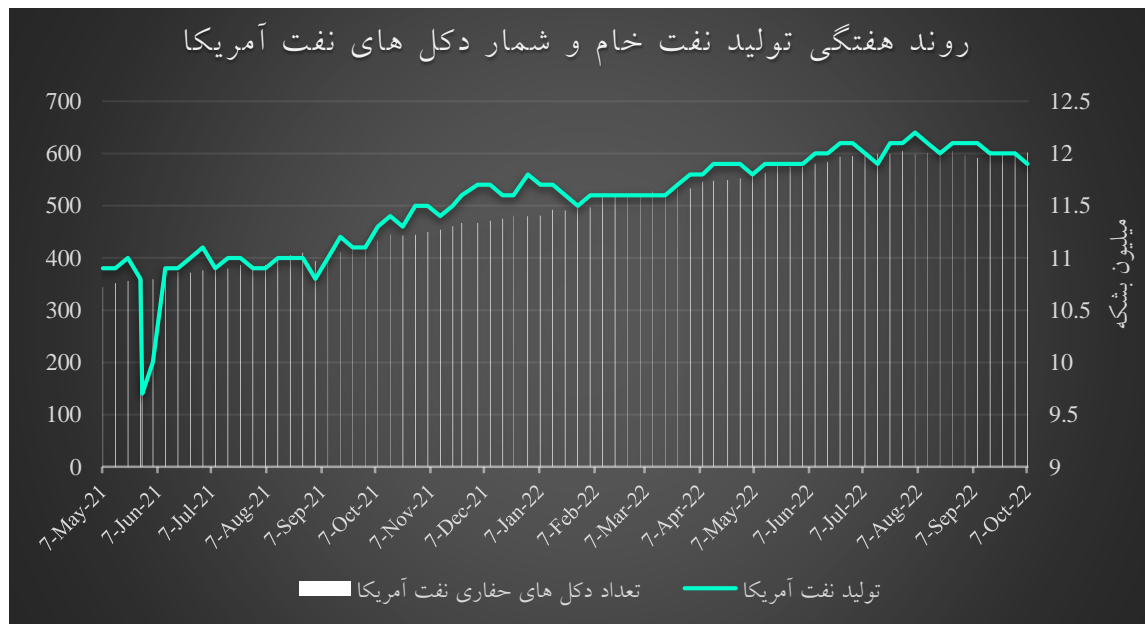


عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۷ اکتبر، ۲۰۲۲:

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 فرآورده‌های میان‌تقطیر: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۷ اکتبر، موجودی ذخایر فرآورده‌های میان‌تقطیر به میزان ۴/۸ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۱۰۶/۱ میلیون بشکه در روز رسید و به میزان ۲۳/۲ میلیون بشکه در روز (معادل ۱۷/۹ درصد) نسبت به مدت مشابه در سال قبل کمتر است.
- توافق اوپک و متحدانش در خصوص کاهش تولید نفت: کارتل نفتی اوپک و متحدانش با وجود فشارهای قابل توجه از سوی ایالات متحده، با کاهش تولید روزانه ۲ میلیون بشکه نفت موافقت کردند و عرضه را در بازار کاهش دادند. در این میان، سهم عربستان کاهش ۵۰۰ هزار بشکه‌ای نفت می‌باشد.^۴
- کاهش تعداد دکل‌های نفتی آمریکا و تولید نفت آمریکا: در هفته منتهی به ۷ اکتبر، در پی افزایش هزینه‌های تولیدکنندگان آمریکایی برای تأمین امنیت کارگران و خرید تجهیزات به دلیل تورم فزاینده، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا (به عنوان شاخص تولید آتی نفت)، ۲ دستگاه کاهش یافت و به ۶۰۲ دستگاه رسید. تولید نفت آمریکا نیز نسبت به هفته گذشته به ۱۰۰ هزار بشکه کاهش یافت و به ۱۱/۹ میلیون بشکه رسید.



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

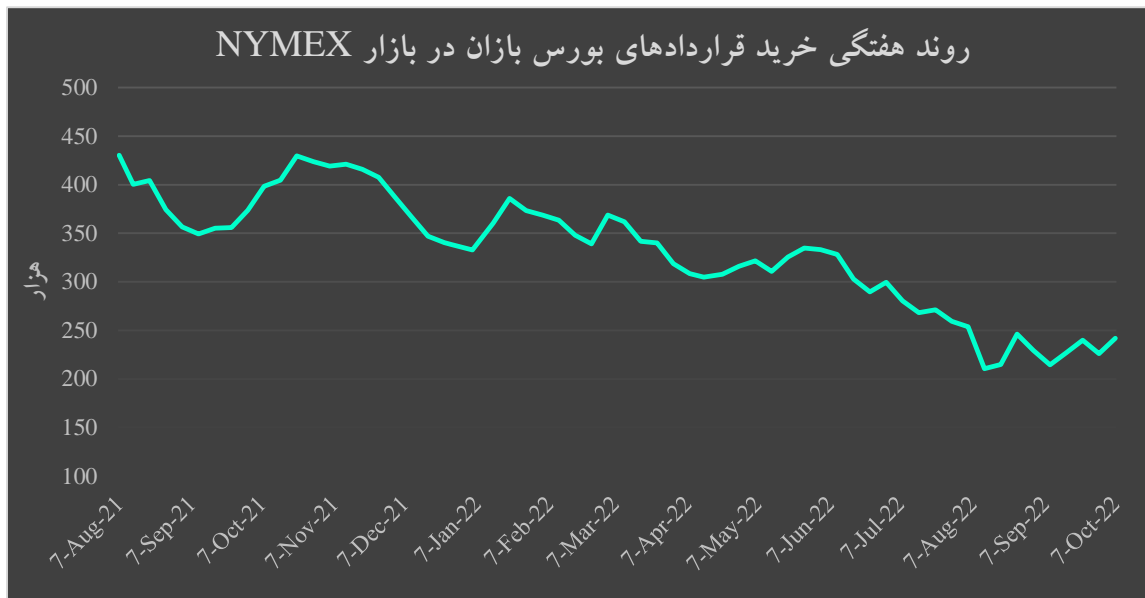
⁴ Routers, October 2022



- پیش‌بینی افزایش قیمت نفت: براساس پیش‌بینی مورگان استنلی، قیمت‌های نفت خام در سه ماهه نخست سال ۲۰۲۳ از ۹۵ به ۱۰۰ دلار بر بشکه افزایش و کمبود عرضه در بازار نفت از ۲۰۰ هزار بشکه در روز برآورد قبلی، به ۹۰۰ هزار بشکه در روز افزایش می‌یابد. پیش‌بینی‌های بانک مذکور با این فرض بوده که تولید نفت روسیه پس از اجرایی شدن تحریم‌های اتحادیه اروپا، به میزان ۱ تا ۱/۵ میلیون بشکه در روز کاهش پیدا کند.^۵ براساس پیش‌بینی بانک آمریکایی گلدمن ساکس، قیمت نفت برنت در سه ماهه جاری به ۱۱۰ دلار بر بشکه افزایش می‌یابد. طبق پیش‌بینی بانک مذکور، قیمت نفت برنت در سال ۲۰۲۲ از ۹۹ به ۱۰۴ دلار و در سال ۲۰۲۳ از ۱۰۸ به ۱۱۰ دلار افزایش می‌یابد.
- احتمال افزایش قیمت رسمی نفت خام عربستان: براساس گزارش رویترز، احتمال دارد عربستان سعودی بزرگترین صادرکننده نفت، در ماه نوامبر، قیمت شاخص‌های نفت خام‌هایی را که به آسیا می‌فروشد، به دلیل انتظار برای بهبود تقاضا و افزایش تولید پالایشگاه‌های چین پس از صدور سهمیه‌های صادراتی جدید افزایش دهد. بر این اساس، احتمال دارد قیمت رسمی فروش نفت سبک Arab Light در ماه نوامبر ۲۵ سنت بر بشکه افزایش یابد. ساختار کتتانگو بازار دبی در طول معاملات ماه گذشته افزایش یافت و به این معنی است که تقاضا برای نفت خام در کوتاه مدت در حال افزایش است. در ماه سپتامبر، حق بیمه ماه اول دبی نسبت به قیمت ماه سوم به طور متوسط ۵/۳۶ دلار بر بشکه بود که از ۵/۰۷ دلار در ماه اگوست افزایش داشته است. بازار هم‌چنین انتظار دارد چین به عنوان بزرگترین واردکننده نفت خام جهان، خرید خود را افزایش دهد، زیرا پکن سهمیه‌های صادرات محصولات پالایش شده را به میزان ۱۵ میلیون تن صادر کرده است. این می‌تواند پالایشگاه‌های چینی را تشویق کند که خرید نفت خام خود را برای افزایش تولید سوخت افزایش دهند.^۶
- افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۷ اکتبر، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان با افزایش ۱۵,۹۰۰ قرارداد (معادل ۷ درصد) نسبت به هفته قبل، به ۲۴۲,۰۰۰ قرارداد رسید.

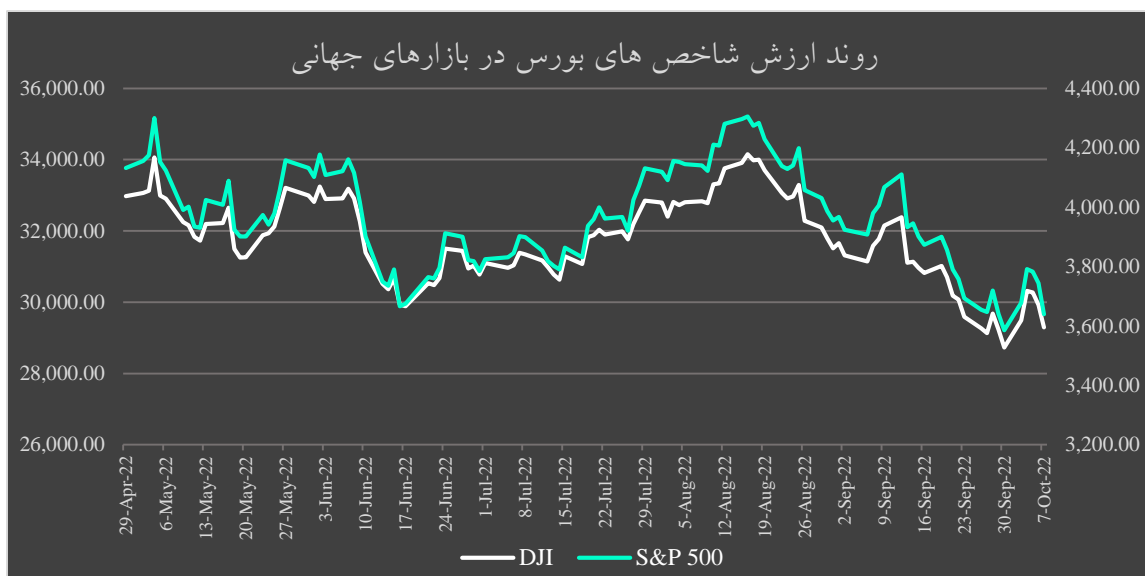
^۵. Morgan Stanley, Goldman Saches, October 2022

^۶. Reuters, October 3, 2022



Source: Investing, October 2022

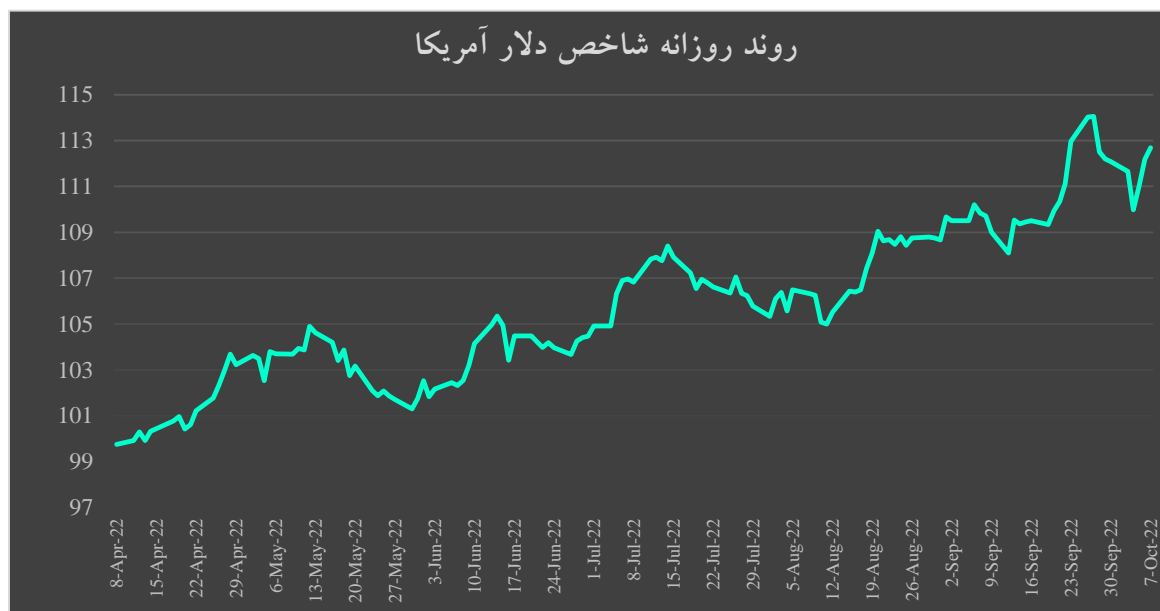
- افزایش ارزش شاخص‌های بورس در بازارهای جهانی: در هفته منتهی به ۷ اکتبر، افت بازده اوراق خزانه‌داری آمریکا به دلیل انتشار آمارهای ضعیف‌تر از انتظار تولیدات این کشور، منجر به افزایش تقاضای خرید سهام در آغاز فصل جاری میلادی و تقویت شاخص‌های عمده بازار سهام شد. بدین ترتیب، متوسط شاخص‌های میانگین صنعتی داوجونز و اس اند پی ۵۰۰ به ترتیب با ۲/۲۳ و ۲/۱۳ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته به ۲۹,۸۶۱/۱۱ و ۳,۷۲۷/۳۶ واحد رسیدند.



Source: Investing, October 2022



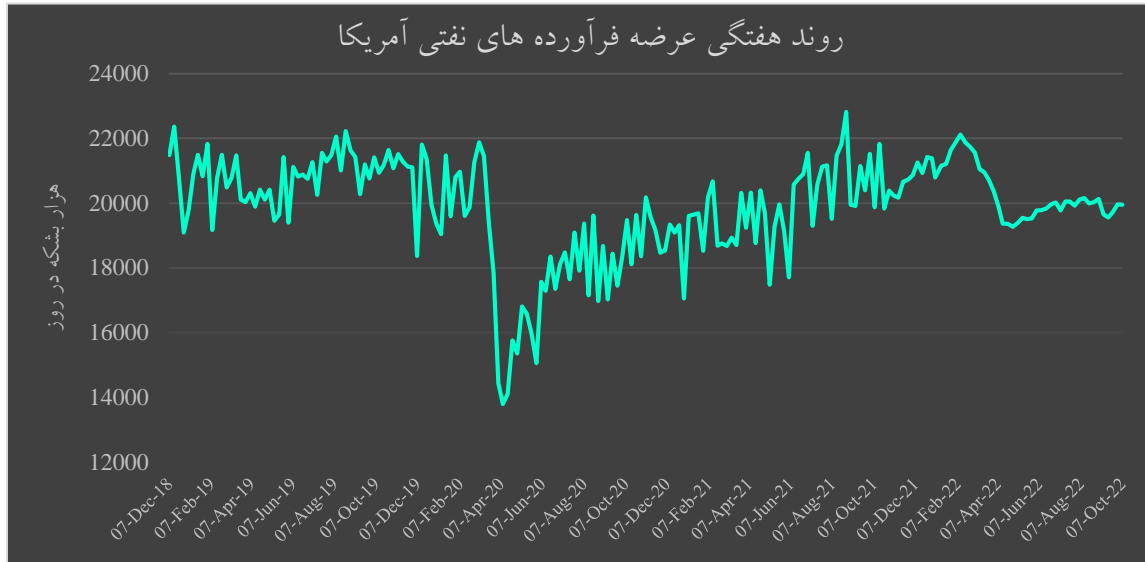
- کاهش ارزش دلار: در هفته منتهی به ۷ اکتبر، اقدام بانک مرکزی انگلیس در خصوص خرید اوراق قرضه دولتی این کشور منجر به توقف رشد گسترده دلار بعد از رسیدن به بالاترین سطوح طی ۲۰ سال اخیر شد و متوسط شاخص دلار با کاهش ۱/۳ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۱۱۱/۵ رسید. با وجود آنکه شاخص دلار بیشترین رشد سه ماهه از فصل اول سال ۲۰۱۵ را ثبت کرده، در مسیر نخستین افت هفتگی طی ۳ هفته اخیر قرار گرفته است. در سال جاری میلادی تاکنون، شاخص دلار حدود ۱۷ درصد رشد داشته است. هم‌چنین، شاخص مذکور در ماه جاری با رشد ۳/۱۵ درصدی، بیشترین رشد ماهانه از ماه آوریل را ثبت نموده است.



Source: Investing, October 2022

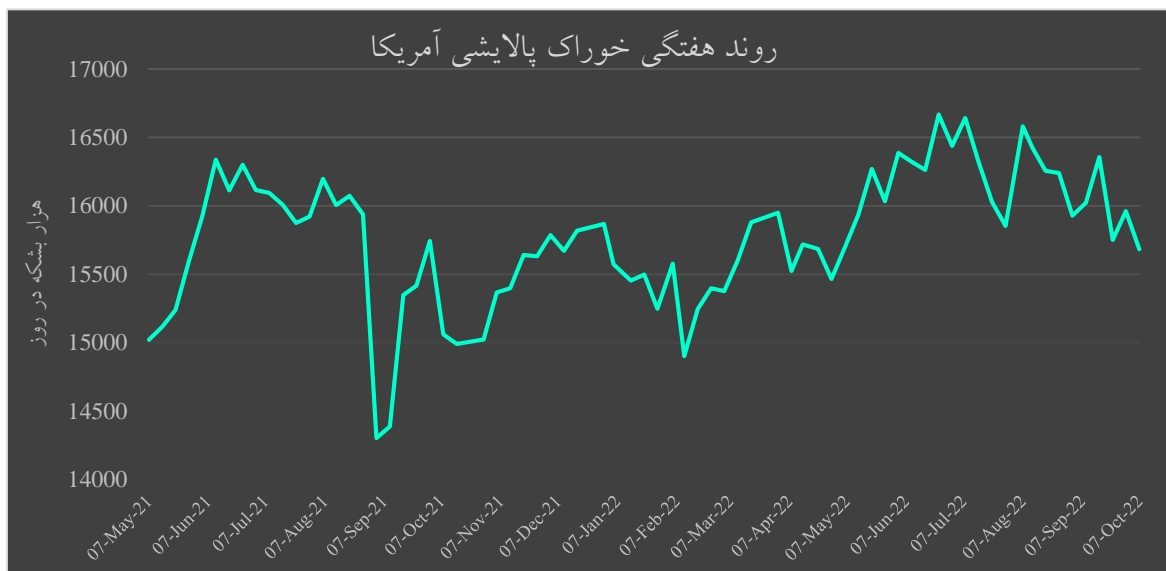
۲- عوامل تضعیف کننده قیمت نفت

- 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 ۷ اکتبر به میزان ۱۱ هزار بشکه کاهش یافت و به ۱۹,۹۵۲ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه بنزین و عرضه سایر فرآورده‌ها به میزان ۵۵ و ۲۶۶ هزار بشکه کاهش یافت و به ۸,۷۲۲ و ۷,۲۱۵ هزار بشکه در روز رسید. در حالی که عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره به میزان ۳۰۹ هزار بشکه افزایش یافت و به ۴,۰۱۵ هزار بشکه در روز رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, October13, 2022

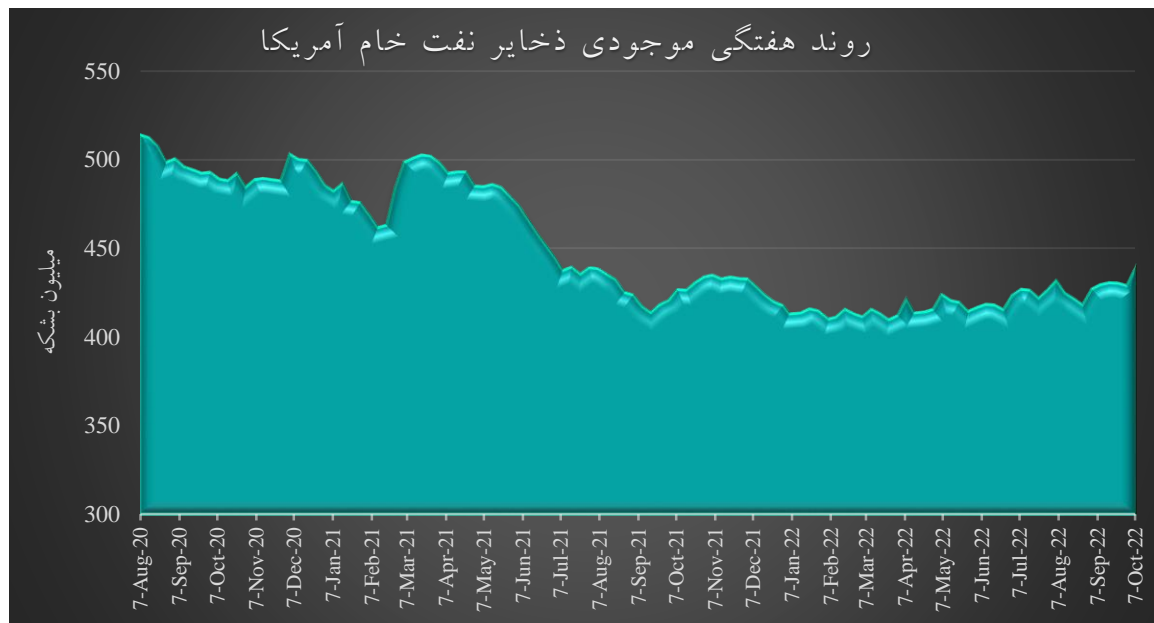
- کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا: براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۷ اکتبر، میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نسبت به هفته قبل با ۲۷۸ هزار بشکه کاهش به ۱۵,۶۸۳ هزار بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال قبل به میزان ۶۲۲ هزار بشکه در روز (معادل ۴/۱ درصد) بیشتر است.



Source: U.S. Energy Information Administration, October13, 2022



- افزایش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و بنزین: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۷ اکتبر، ذخایر نفت خام و بنزین افزایش یافت. ذخایر نفت خام این کشور به میزان ۹/۹ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۴۳۹/۱ میلیون بشکه رسید. اگرچه نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۱۲/۱ میلیون بشکه (معادل ۲/۸ درصد) بیشتر است. کل موجودی ذخایر بنزین نیز به میزان ۲ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۲۰۹/۵ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۱۳/۶ میلیون بشکه (معادل ۶ درصد) کمتر می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, October 13, 2022



تمولات بازار گاز

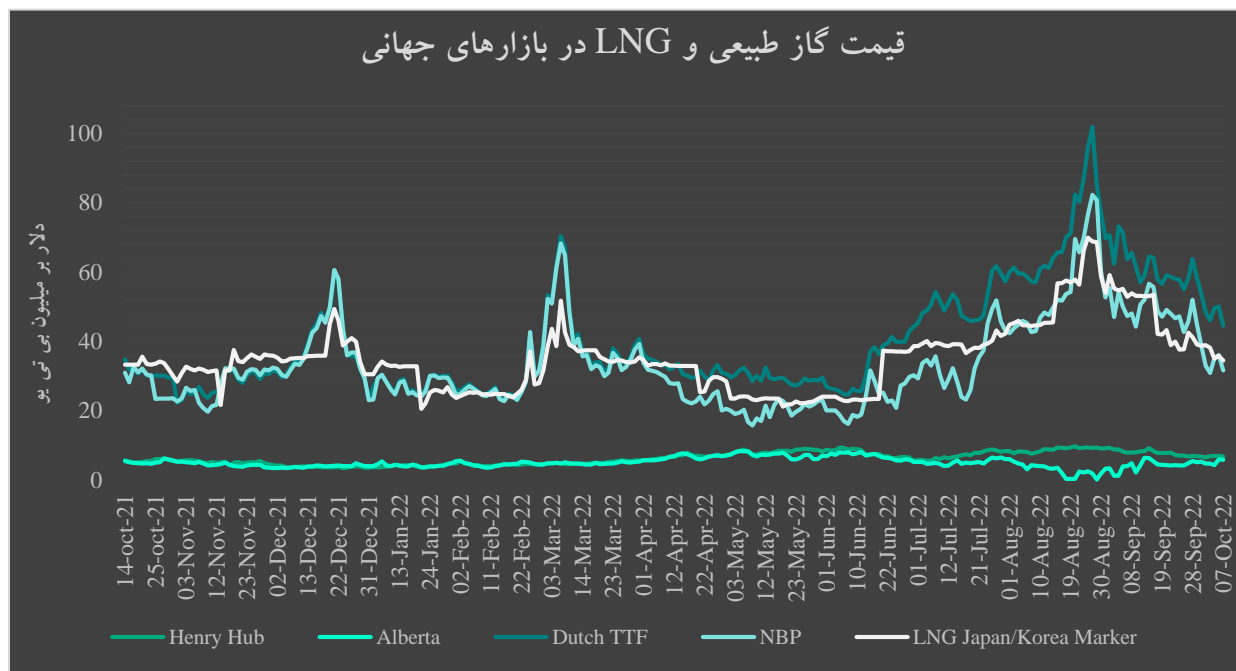
روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۷ اکتبر، در بازار گاز اروپا، متوسط قیمت گاز TTF هلند به ۴۷/۷۲۲ دلار بر میلیون بی تی یو رسید و نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۷/۴۵ درصد کاهش یافت. در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG نسبت به هفته گذشته به میزان ۸/۴۲ درصد کاهش یافت و به ۳۶/۴۸ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. اما قیمت گاز در بازار اروپا هم‌چنان از بالاترین قیمت‌های تک‌محموله‌های LNG مشاهده شده در بازار شمال شرق آسیا عبور کرده و ۱۱/۲۴ دلار بیشتر است.

در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG در پی کاهش قیمت هاب گاز اروپا، کاهش تقاضای خریداران در منطقه و افزایش موجودی ذخایر LNG کاهش یافت. براساس گزارش METI، موجودی ذخایر LNG برای تولید برق تا ۲ اکتبر، ۲/۶۷ میلیون تن بود که ۶۰۰ هزار تن نسبت به مدت مشابه در سال گذشته و ۸۳۰ هزار تن نسبت به میانگین پنج سال گذشته افزایش داشت. در ۶ اکتبر، به دلیل نشت خط لوله گاز در مالزی، یک اعلامیه فورس مازور صادر شد و منجر به افزایش نگرانی در مورد عرضه LNG و متعاقب آن، افزایش قیمت تک‌محموله LNG شد.

در بازار گاز اروپا، سطح ذخیره‌سازی زیرزمینی گاز طبیعی بالای ۹۰ درصد پر شده است. علاوه بر این، ایستگاه سوخت LNG برای پر کردن گاز مایع پر ازدحام است و قیمت LNG اروپا با تخفیف نسبت به TTF در حال افزایش است. در همین حال، گازپروم اعلام کرد که خط لوله گاز به ایتالیا از اول اکتبر به حالت تعلیق درآمد، اما در ۵ اکتبر از سر گرفته شد.^۷

⁷. Argus LNG Daily, Global LNG Hub, October 2022



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price

در هفته منتهی به ۷ اکتبر در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، به دلیل کاهش تقاضای گاز، افزایش تولید گاز و کاهش واردات گاز، متوسط قیمت گاز هنری هاب نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۱۴ درصد کاهش یافت و به ۶/۷۹ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. براساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۷ درصد افزایش یافت و به ۱۰۶/۵ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۹ درصد افزایش یافت و به ۱۰۰/۳ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. خالص واردات گاز از کانادا نسبت به هفته گذشته ۱/۴ درصد کاهش یافت و به ۶/۱ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

طبق اطلاعات IHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۲ درصد کاهش یافت و به ۸۹/۷ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. مصرف گاز در نیروگاه‌ها برای تولید برق به میزان ۹/۳ درصد کاهش یافت. در حالی که مصرف در بخش صنعت و در بخش خانگی و تجاری به ترتیب به میزان ۱/۶ و ۱۶/۲ درصد افزایش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به میزان ۳/۵ درصد کاهش یافت. تحویل گاز به پایانه‌های صادراتی LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۳ میلیارد فوت مکعب کاهش یافت و به ۱۱/۳ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته کاهش یافت و ۲۰ فروند کشتی LNG با ظرفیت حمل ۷۵ میلیارد فوت مکعب از بنادر ایالات متحده آمریکا خارج شدند.



براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۷ اکتبر، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۶ سنت افزایش نسبت به هفته گذشته به ۸/۹۰ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. قیمت اتان ۵ درصد افزایش یافت، در حالی که قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون، به میزان ۱۲ درصد کاهش یافت. قیمت اتیلن ۸ درصد کاهش یافت و اسپرید اتیلن به اتان را ۲۴ درصد کاهش داد. قیمت پروپان ۱ درصد کاهش یافت و تخفیف پروپان به نفت خام را ۱۴ درصد افزایش داد. قیمت نرمال بوتان ۲ درصد افزایش یافت در حالی که قیمت ایزوبوتان ۱۳ درصد کاهش یافت.^۸

^۸. U.S Energy Information Administration, October 13, 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>