

تحولات هفتگی بازار نفت و گاز | هفته منتهی به ۲۶ آگوست ۲۰۲۲

واحد پژوهش اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز و پتروشیمی ایران

نویسنده: رکسانا اسدی منش

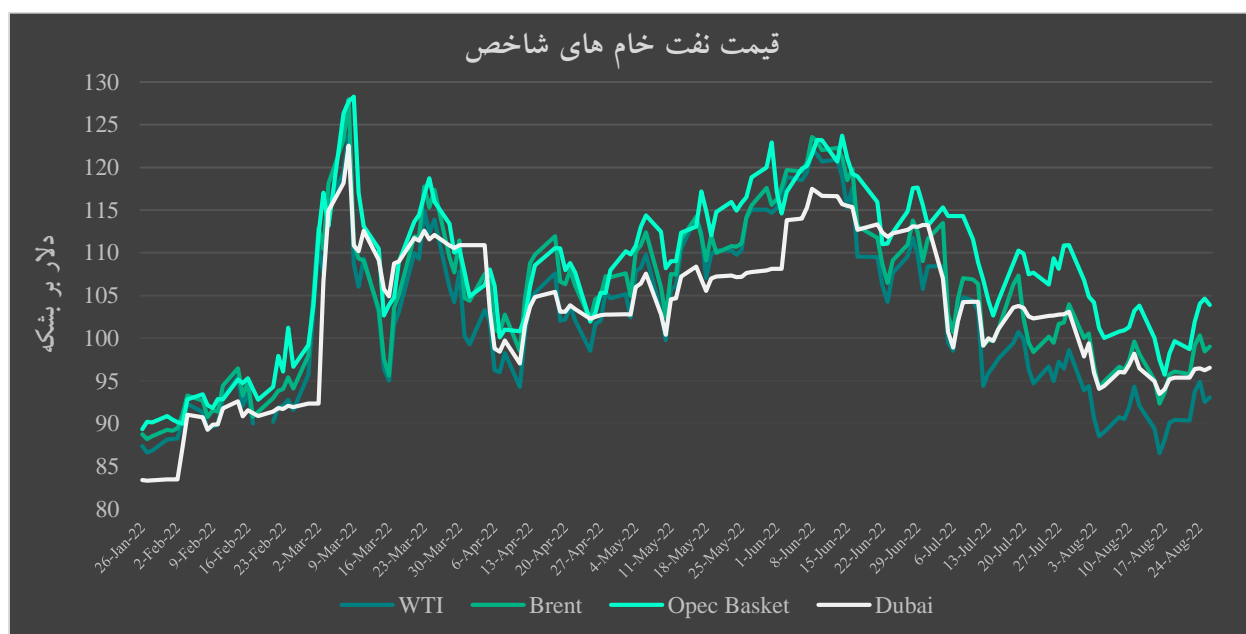
تأیید نهایی: فریدون اسعدی



تمولات بازار نفت

روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، متوسط قیمت‌های نفت خام وست تگزاس، نفت برنت، سبدا اوپک و دبی نسبت به هفته گذشته به میزان ۴/۴۹، ۴/۱۹، ۴/۵ و ۱/۶۹ درصد کاهش یافت. نفت‌خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا، افزایش سطح ذخیره‌سازی فرآورده‌های میان‌تقطیر، آغاز حفاری ایران در میدان مشترک با عربستان سعودی، افزایش تولید و صادرات نفت خام آمریکا، کاهش ارزش شاخص‌های جهانی بورس و افزایش ارزش دلار کاهش یافت. از سوی دیگر، عواملی هم‌چون بهبود تقاضای نفت آمریکا، کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و بنزین، کاهش تولید نفت اوپک پلاس از سقف تولید تعیین شده، اختلال در صادرات روسیه، هشدار عربستان درباره احتمال کاهش تولید نفت اوپک پلاس، افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس از شدت افت قیمت نفت خام‌ها کاست.



Source: oilprice, OPEC

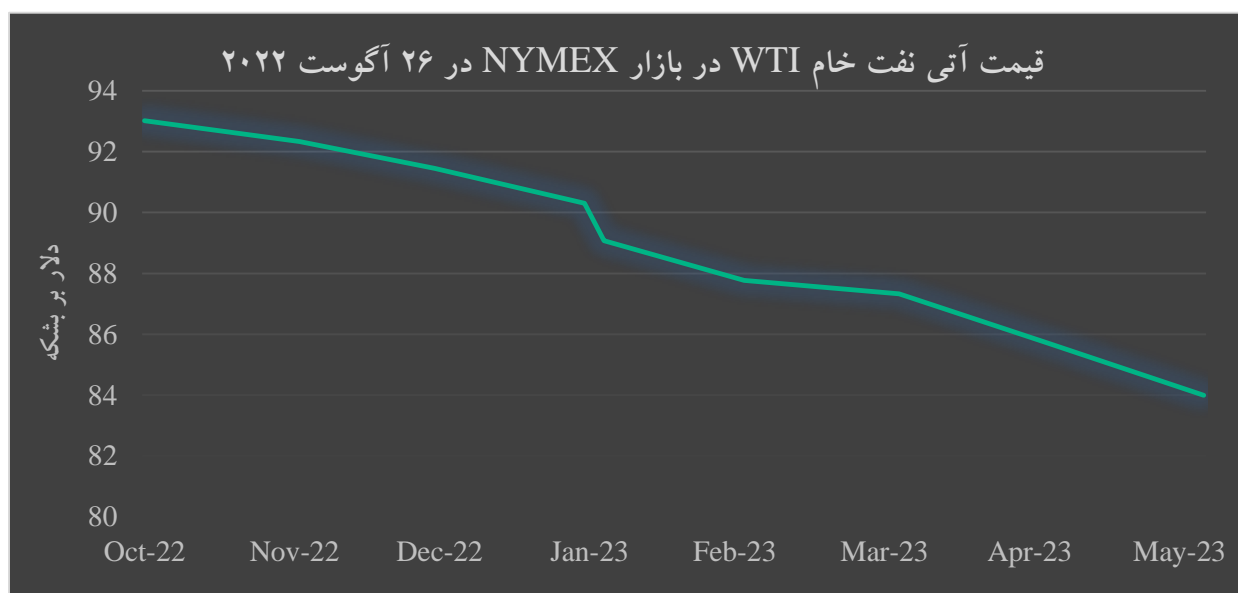
در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، علی‌رغم کاهش شدید قیمت‌های نفت و ضعیف شدن اقتصاد، ساختار بازارها همچنان در وضعیت بکواردیشن^۱ باقی ماند. در بازار نایمکس در ۲۶ آگوست، قیمت قراردادهای

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

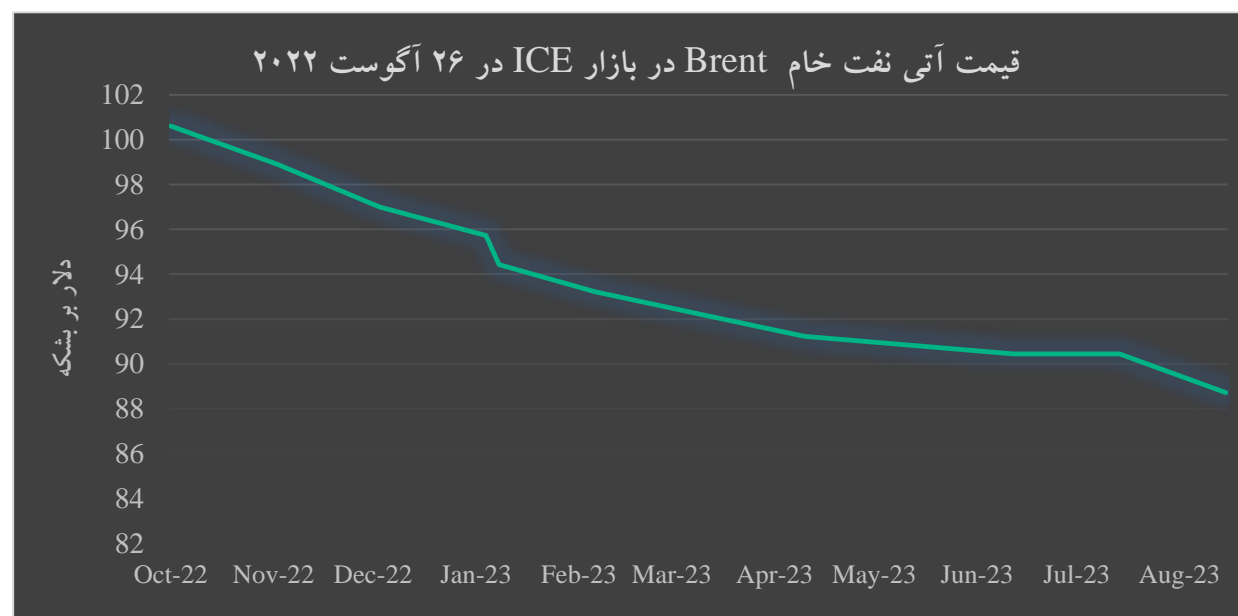


ماه اول-اکتبر ۲۰۲۲، ۹۳/۰۱ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه ژانویه ۲۰۲۳، به میزان ۲/۷۱ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

در بازار آیس (ICE) در ۲۶ آگوست، قیمت قراردادهای ماه اول-اکتبر ۲۰۲۲، ۱۰۰/۶ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم-ژانویه ۲۰۲۳، به میزان ۴/۸۷ دلار بر بشکه، بالاتر بود.



Source: CME, August 2022



Source: ICE, August 2022



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا^۲ سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، ۳/۴ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۱۸/۳ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۱۷ هزار بشکه کاهش به ۱۶,۲۳۸ هزار بشکه در روز رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۵ واحد درصد افزایش یافت و به ۹۳/۶ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۴ دستگاه افزایش یافت و تعداد کل دکل‌های آمریکا به ۷۶۳ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۲۶ آگوست، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۹ آگوست ۲۰۲۲		هفته منتهی به ۲۶ آگوست ۲۰۲۲
	۲۰۲۲	۲۰۲۲	۲۰۲۲
ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)	۴۲۱/۷	۴۱۸/۳	-۳/۴
ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)	۲۱۵/۶	۲۱۴/۵	-۱/۱
ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)	۹۳/۱	۹۳/۶	۰/۵
خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)	۱۶,۲۵۵	۱۶,۲۳۸	-۱۷
صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۴,۱۷۷	۳,۹۶۷	-۲۱۰
خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۱,۹۹۴	۱,۹۸۹	-۵

Source: U.S. Energy Information Administration, August 31, 2022

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۲۶ آگوست، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۹ آگوست ۲۰۲۲		هفته منتهی به ۲۶ آگوست ۲۰۲۲
	۲۰۲۲	۲۰۲۲	۲۰۲۲
آمریکا			
تعداد دکل‌های نفتی	۶۰۱	۶۰۵	۴
تعداد دکل‌های گازی	۱۵۹	۱۵۸	-۱
مجموع تعداد دکل‌های آمریکا	۷۶۰	۷۶۳	۳
کانادا			
تعداد دکل‌های نفتی	۱۳۷	۱۳۶	-۱
تعداد دکل‌های گازی	۶۴	۶۵	۱
مجموع تعداد دکل‌های کانادا	۲۰۱	۲۰۱	۰

Source: Baker Hughes, August 2022

^۲. U.S. Energy Information Administration, August 31, 2022

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



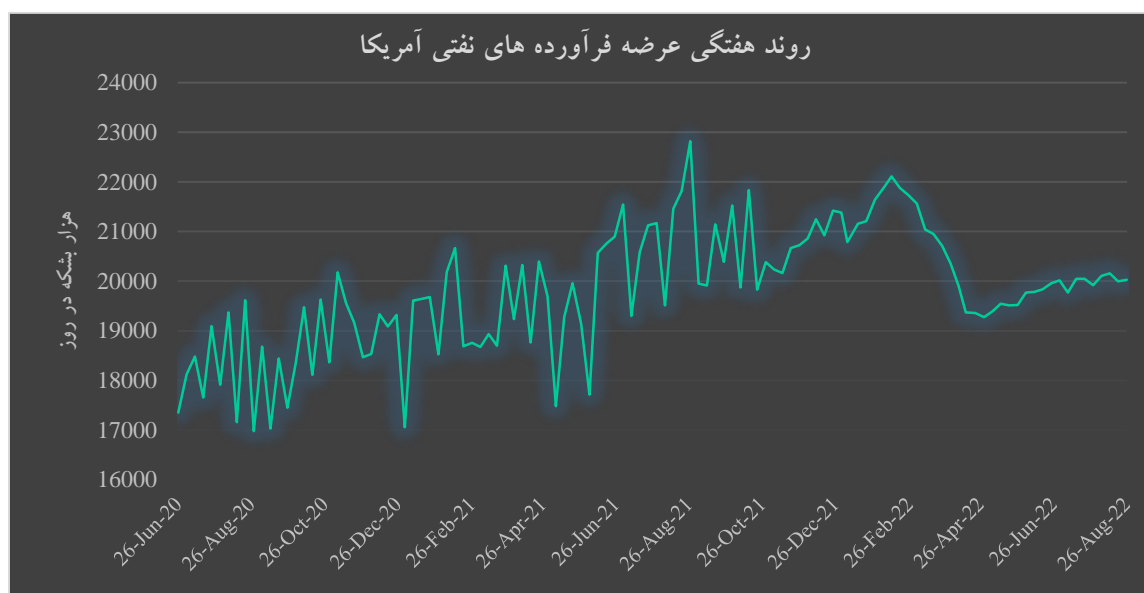
عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، ۲۰۲۲:

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

۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

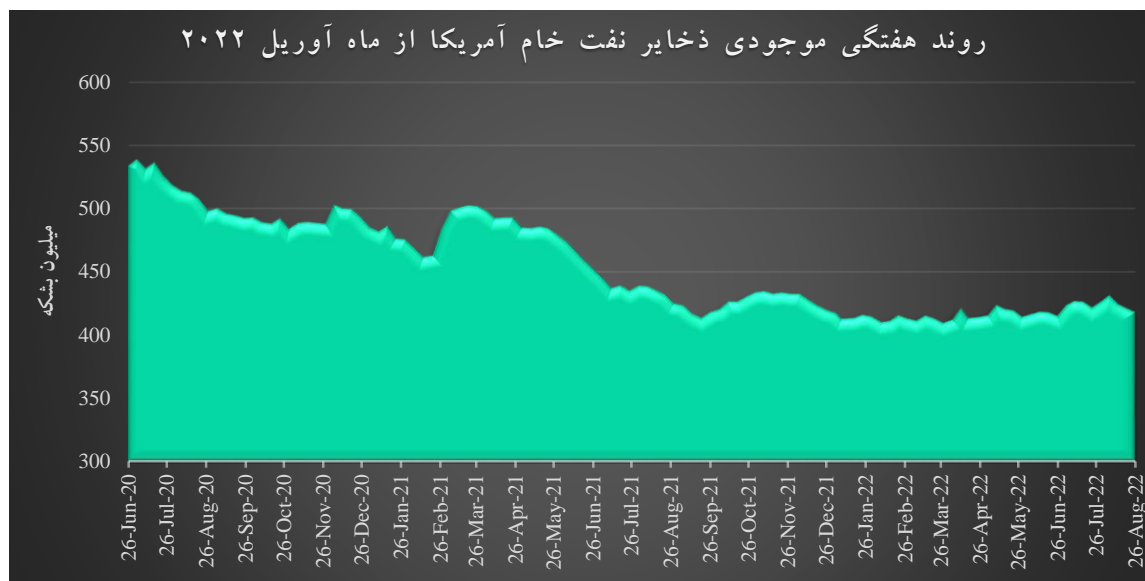
- بهبود تقاضای نفت آمریکا: در پی انتشار آمارهای اقتصادی مثبت آمریکا و افزایش مصرف سوخت این کشور که نگرانی‌ها پیرامون کندی رشد اقتصادی و در نهایت کاهش تقاضا در سایر کشورها را جبران کرد؛ قیمت نفت خام‌های شاخص افزایش یافت.

طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، میانگین کل فرآورده‌های عرضه شده آمریکا که شاخصی برای ارزیابی تقاضا است، در هفته منتهی به ۲۶ آگوست به میزان ۳۱ هزار بشکه افزایش یافت و به ۲۰,۰۲۶ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه بنزین و عرضه سایر فرآورده‌ها به ترتیب به میزان ۱۳ و ۹۶ هزار بشکه افزایش یافت و به ۸,۸۷۴ و ۷,۳۷۷ هزار بشکه در روز رسید. اگرچه، عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره به میزان ۷۷ هزار بشکه کاهش یافت و به ۳,۷۷۶ هزار بشکه در روز رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, August 31, 2022

- کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام، بنزین: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، در پی کاهش صادرات نفت آمریکا و افزایش عملیات پالایشگاهی، ذخایر نفت خام این کشور به میزان ۳/۴ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۱۸/۳ میلیون بشکه رسید و به میزان ۷/۱ میلیون بشکه (معادل ۶/۱ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد. کل موجودی ذخایر بنزین نیز به میزان ۱/۱ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۲۱۴/۵ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۱۲/۷ میلیون بشکه (معادل ۵/۵ درصد) کمتر می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, August 31, 2022

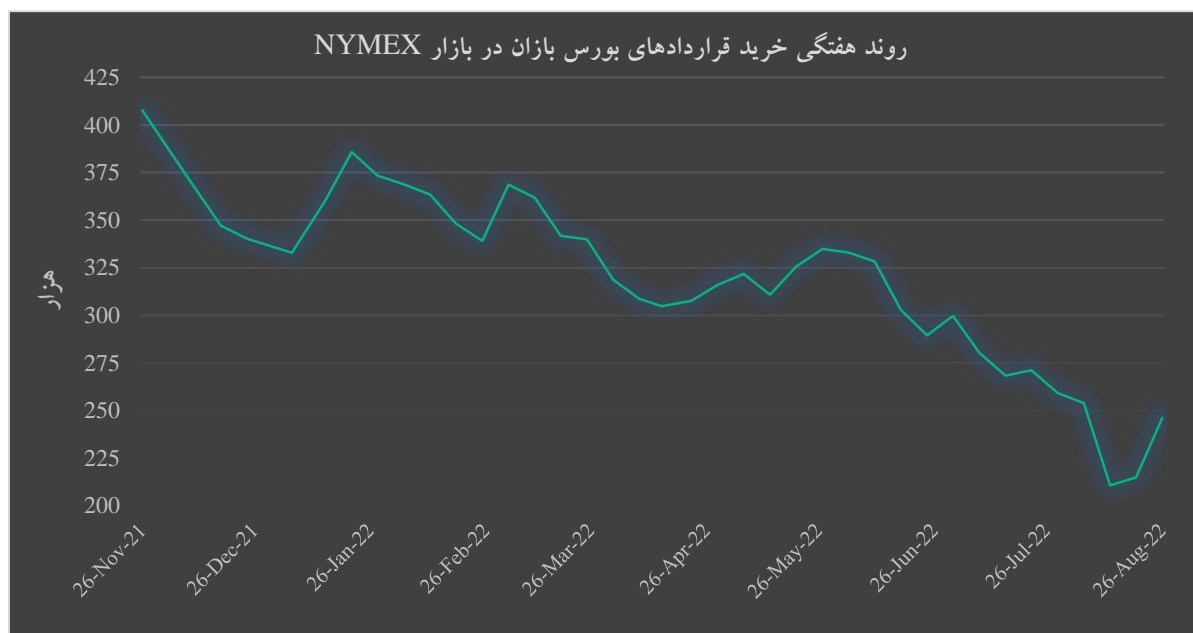
- کاهش تولید نفت اوپک پلاس از سقف تولید تعیین شده: طبق گزارش رویترز و آرگوس، اعضاء اوپک پلاس به میزان ۲/۹ میلیون بشکه در روز کمتر از سقف تعیین شده تولید خود در طی ماه جولای، نفت تولید کردند. شکاف بین سهمیه کلی و تولید واقعی نفت اعضاء اوپک پلاس بیش از یک سال است که در حال افزایش می‌باشد و بسیاری از تولیدکنندگان به دلیل محدودیت‌های سرمایه‌گذاری، قادر به افزایش تولید خود نیستند. علاوه بر این، تولید نفت در روسیه نیز اگر به سطحی از ماه فوریه قبل از حمله به اوکراین تثبیت شده بود، آنطور که باید تحت توافق اوپک پلاس افزایش پیدا می‌کرد، افزایش نیافته است. روسیه در پیمان اوپک پلاس، اهداف ماهانه یکسانی را همراه با بزرگترین تولیدکننده اوپک و بزرگترین صادرکننده نفت در جهان یعنی عربستان سعودی دارد. اما در حالی که سعودی‌ها در ماه‌های اخیر تولید خود را افزایش داده‌اند، روسیه این کار را نکرده است. علاوه بر این بسیاری از اعضاء اوپک پلاس به ویژه تولیدکنندگان آفریقایی اوپک از جمله نیجریه و آنگولا به طور قابل توجهی از سهمیه‌های تولیدی مربوطه خود عقب مانده‌اند.^۴
- اختلال در صادرات روسیه: به دلیل افزایش نگرانی‌های تنگاتنگ در میان اختلال در صادرات روسیه، هر دو شاخص مهم نفت دنیا به بالاترین حد خود در سه هفته گذشته رسید. هم‌راستا با تلاش خریداران اروپایی برای منابع جایگزین نفت روسیه پیش از اجرای تحریم‌های اتحادیه اروپا از تاریخ ۵ دسامبر، احتمال دارد عرضه نفت دوباره محدود گردد.^۵

^۴. Reuters, Argus, August 22, 2022

^۵. Reuters. August 25, 2022



- هشدار عربستان درباره احتمال کاهش تولید نفت اوپک پلاس: در پی طرح ایده کاهش تولید نفت اوپک و متحدانش توسط عربستان برای حمایت از قیمت‌ها در صورت بازگشت نفت ایران، قیمت نفت خام‌های شاخص افزایش یافت. بازار منتظر نتایج مذاکرات ایران است که می‌تواند منجر به افزایش حدود ۱ میلیون بشکه‌ای صادرات نفت این کشور گردد.^۶
- افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان با افزایش ۳۱۳۰۰ قرارداد (معادل ۱۴/۵ درصد) نسبت به هفته قبل، به ۲۴۶۲۰۰ قرارداد رسید.

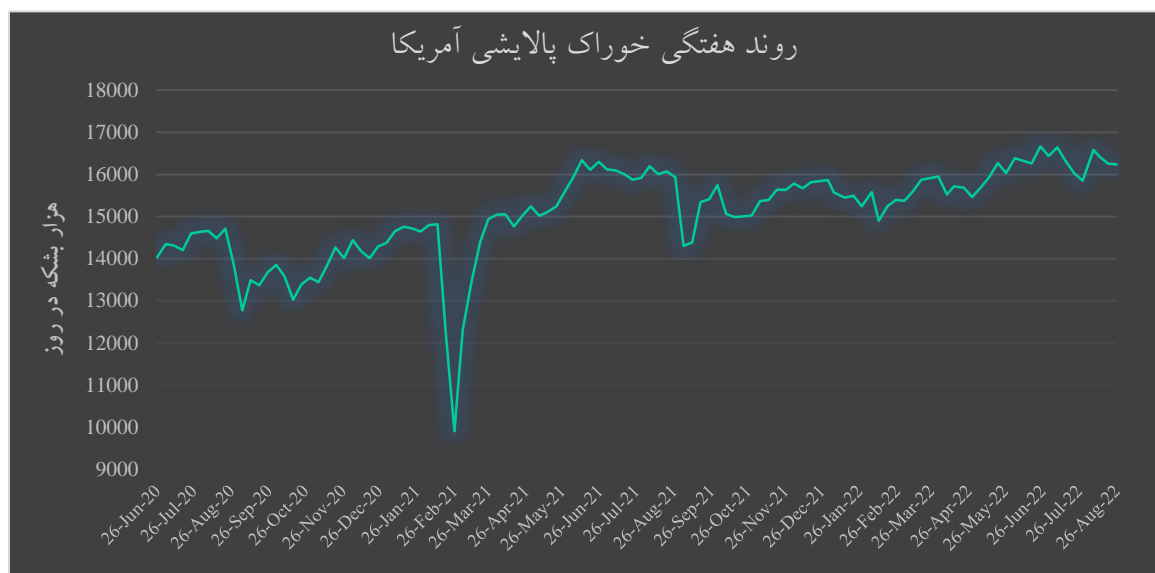


Source: Investing, August 2022

۲- عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت

- کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا: براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نسبت به هفته قبل با ۱۷ هزار بشکه کاهش به ۱۶,۲۳۸ هزار بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال قبل به میزان ۳۰۰ هزار بشکه در روز (معادل ۱/۹ درصد) بیشتر است.

^۶ Routers. August 25, 2022



Source: U.S. Energy Information Administration, August 31, 2022

- افزایش سطح ذخیره‌سازی فرآورده‌های میان‌تقطیر: در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، موجودی ذخایر فرآورده‌های میان‌تقطیر به میزان ۱۰۰ هزار بشکه افزایش یافت و به ۱۱۱/۷ میلیون بشکه در روز رسید. اگرچه نسبت به مدت مشابه در سال قبل به میزان ۲۵ میلیون بشکه در روز معادل ۱۸/۲ درصد کمتر است.
- افزایش تولید نفت آمریکا: در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، تولید نفت آمریکا نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت و به ۱۲/۱ میلیون بشکه رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته ۶۰۰ هزار بشکه در روز (۵/۲ درصد) بیشتر است. اگرچه طی هفته مذکور، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۴ دستگاه افزایش یافت و به ۶۰۵ دستگاه رسید.^۸

⁷ U.S. Energy Information Administration, August 31, 2022

⁸ Baker Hughes, August, 2022



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

- آغاز حفاری ایران در میدین مشترک با عربستان سعودی: طبق گزارش اوایل پرایس، ایران بزودی توسعه میدان نفتی اسفندیار آغاز خواهد کرد. مدیرعامل شرکت فلات قاره ایران، براساس برنامه‌ریزی زمان‌بندی شده، پیش‌بینی کرده است که عملیات اجرایی طرح توسعه در مدت ۳۶ ماه انجام شود که فاز اول آن حفاری چهار حلقه چاه خواهد بود. همچنین شرکت نفت فلات قاره ایران، چاه‌های اکتشافی در اسفندیار حفر خواهد کرد تا مراحل بعدی توسعه میدان مشخص شود و پیش‌بینی می‌شود که تا سه سال آینده تولید از میدان نفتی اسفندیار آغاز شود.^۹
- افزایش صادرات نفت خام آمریکا: افزایش حجم صادرات نفت خام ایالات متحده به اروپا، زمانی که منطقه در پی جایگزین کردن منابع روسیه است، باعث تقویت نرخ کرایه نفتکش‌های نفت خام شده و به کاهش پرمیوم نفت خام فیزیکی کمک می‌کند. طبق اعلام شرکت Kpler، صادرات دریایی نفت خام ایالات متحده به اروپا، از ماه مارس به طور متوسط حدود ۳۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یافته است و انتظار می‌رود در ماه آگوست به رکورد ۱/۶ میلیون بشکه در روز برسد. براساس گزارش کارگزاری کشتی SSY، تعداد محموله‌های خارج از خلیج آمریکا برای بارگیری در ماه سپتامبر به ۳۶ محموله در مقایسه با ۳۳ محموله برای بارگیری در ماه آگوست افزایش یافته است. کارگزاری کشتی گیسون اعلام کرد، در میان کشتی‌های سایز بزرگ، درآمد VLCC برای کشتی‌های بدون اسکرابر و غیر سازگار با محیط زیست، پس از تقریباً ۲۰ ماه که نرخ‌های معادل اجاره زمانی، منفی یا کمتر از هزینه‌های عملیاتی ثابت بودند به بیش از ۴۰۰۰۰ دلار در روز افزایش یافت. گیسون اظهار کرد

^۹. Oil Price, August 22, 2022



که حجم صادرات جهانی به وسیله VLCC از ژوئن به طور مداوم افزایش یافته است و حجم قراردادهای حمل برای خلیج آمریکا و غرب آفریقا طی دو ماه گذشته رو به افزایش بوده است.^۱

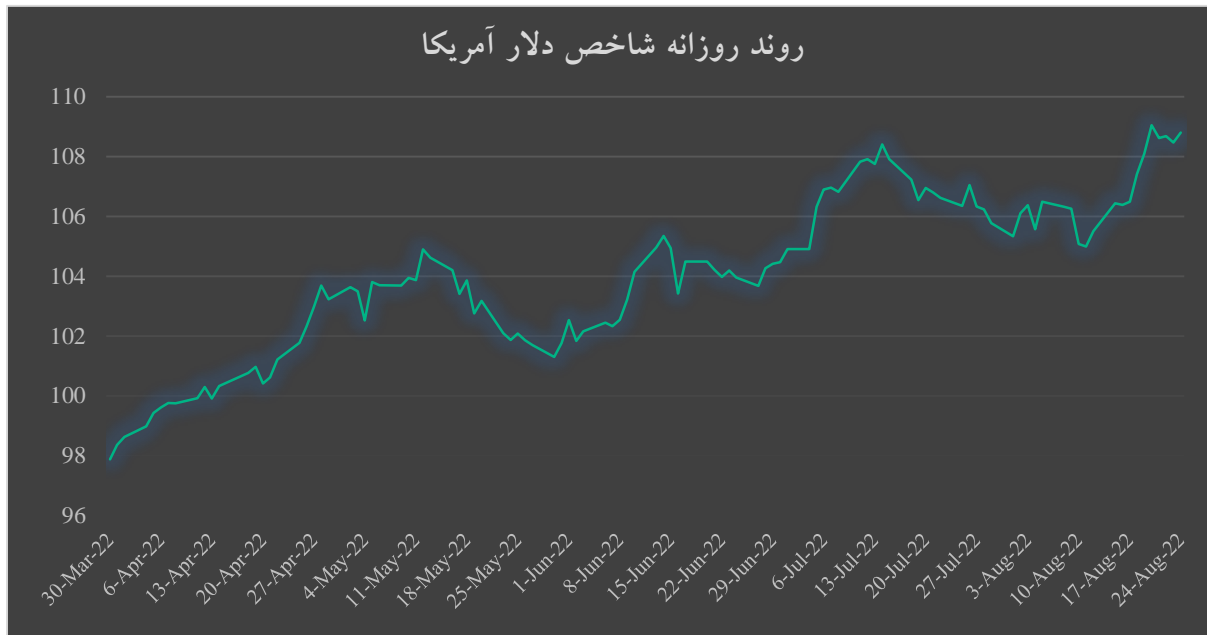
- کاهش ارزش شاخص‌های بورس در بازارهای جهانی: در هفته منتهی به ۲۶ آگوست در پی نگرانی سرمایه‌گذاران درخصوص گردهمایی جکسون هول فدرال رزرو در اواخر هفته جاری درخصوص مهار تورم این کشور، بازار سهام به شدت تضعیف شد و متوسط شاخص‌های میانگین صنعتی داوجونز و اس اند پی ۵۰۰ به ترتیب با ۰/۱۴ و ۳/۳ درصد کاهش نسبت به هفته گذشته به ۳۲,۹۰۴/۳۴ و ۴,۱۳۲/۸۵ واحد رسیدند.



Source: Investing, August 2022

- افزایش ارزش دلار: در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، در پی اظهارات مقامات فدرال رزرو پیرامون لزوم افزایش بیشتر نرخ‌های بهره آمریکا و ارزیابی دوباره سرمایه‌گذاران از صورتجلسه آخرین نشست این بانک در ماه جولای مبنی بر رویکرد انقباضی از پیش‌بینی‌ها، دلار به بالاترین سطح یک ماه گذشته افزایش یافت و متوسط شاخص دلار با افزایش ۱/۶۵ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۱۰۸/۷۲ رسید. شایان ذکر است؛ از زمان انتشار صورتجلسه مذکور، احتمال افزایش ۰/۷۵ واحد درصدی نرخ‌های بهره آمریکا از ۵۲ به ۴۲ درصد کاهش یافت و در حال حاضر، احتمال افزایش ۰/۵ واحد درصدی نرخ‌های بهره آمریکا در نشست ماه سپتامبر فدرال رزرو به ۵۸ درصد افزایش یافته است.

^۱ . S&P Global Commodity Insights, August 2022



Source: Investing, August 2022



تمولات بازار گاز

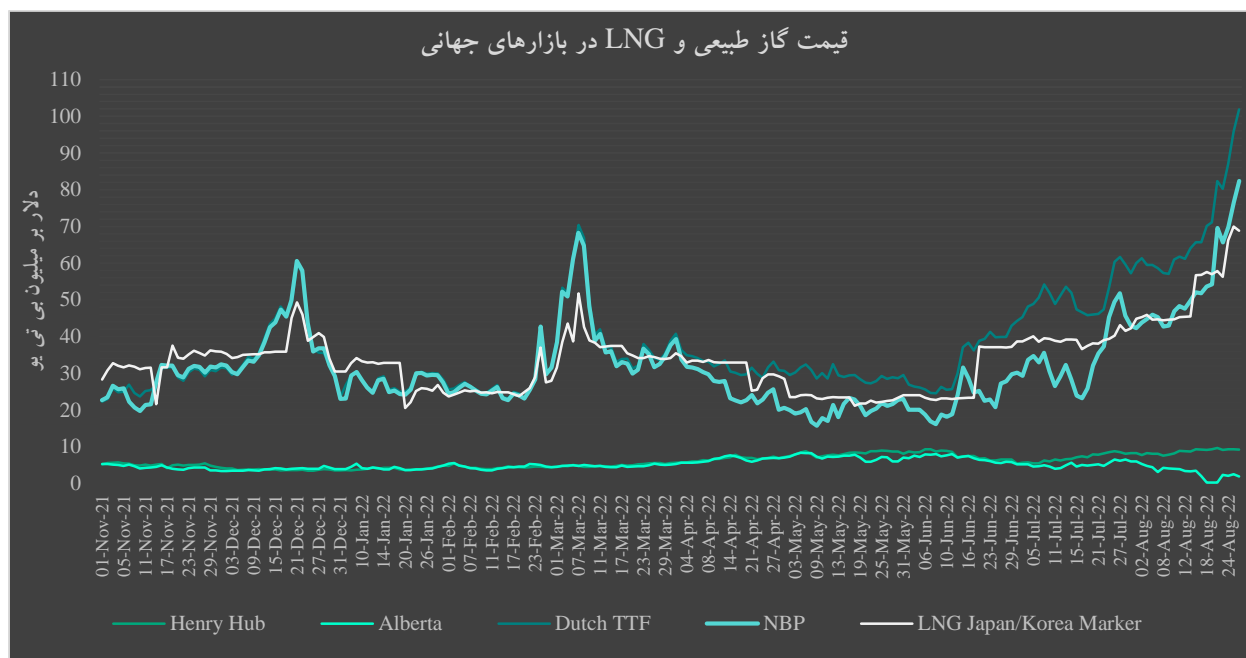
روند قیمت‌ها:

در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG در هفته منتهی به ۲۶ آگوست به ۶۳/۸۳ دلار بر میلیون بی تی رسید که نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۶/۶۵ درصد افزایش یافت. در بازار گاز اروپا متوسط قیمت گاز TTF هلند به ۸۹/۴۸ دلار بر میلیون بی تی رسید که نسبت به هفته گذشته به میزان ۳۲/۹ درصد افزایش یافت. اما هم‌چنان از بالاترین قیمت‌های تک‌محموله‌های LNG مشاهده شده در بازار شمال شرق آسیا عبور کرده و ۱۶/۲۵ دلار بیشتر است.

در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله LNG به دنبال نگرانی در مورد محدودتر شدن عرضه جهانی گاز در نتیجه کاهش ارسال گاز روسیه به اروپا افزایش یافت. در هفته منتهی به ۲۶ آگوست در بازار اروپا، قیمت گاز TTF پس از اعلام شرکت روسی گازپروم مبنی بر متوقف شدن عرضه گاز از طریق «نورداستریم» بین روزهای ۳۱ آگوست تا دوم سپتامبر برای تعمیر و نگهداری برنامه‌ریزی شده، تنها واحد پمپاژ گاز فعال در ایستگاه کمپرسور پورتووایا، افزایش یافت. روند افزایش قیمت گاز اروپا با توجه به مشکل اتحادیه اروپا در جمع‌آوری ذخایر کافی برای جلوگیری از واردات گاز روسیه در زمستان پیش رو، بدون ایجاد کمبود ذخایر استراتژیک، ادامه می‌یابد. اروپا به سختی تلاش می‌کند تا وابستگی خود به گاز روسیه را متوقف کند، گازی که آلمان به طور خاص به آن متکی است و مسکو از آن به عنوان ابزار فشار در چارچوب جنگ خود با اوکراین استفاده می‌کند.

بازار گاز اروپا بیش از یک سال است که نوسانات قابل توجهی را تجربه می‌کند. دلایل اصلی افزایش قیمت‌ها ناشی از عرضه محدود تأمین‌کنندگان عمده، کمبود سطح ذخیره‌سازی گاز و تقاضای زیاد برای گاز طبیعی مایع در آسیا است.^{۱۱}

¹ . Argus LNG Daily, August 2022



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price

در هفته منتهی به ۲۶ آگوست در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، متوسط قیمت گاز هنری هاب نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۰۶ درصد افزایش یافت و به ۹/۳۴ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. براساس داده‌های JHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۸ درصد افزایش یافت و به ۱۰۲/۴ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته تغییر نکرد. خالص واردات گاز از کانادا نسبت به هفته گذشته ۱۷/۷ درصد افزایش یافت و به ۵/۴ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

طبق اطلاعات JHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۳ درصد کاهش یافت و به ۹۱/۵ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. مصرف گاز در بخش صنعت به میزان ۰/۶ درصد، برای مصرف در نیروگاه‌ها برای تولید برق به میزان ۰/۷ درصد کاهش یافت. تقاضای گاز در بخش خانگی، تجاری به میزان ۷/۶ درصد افزایش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به میزان ۲/۴ 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 ۱۱/۱ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته افزایش یافت و ۲۱ فروند کشتی LNG با ظرفیت حمل ۷۹ میلیارد فوت مکعب از آمریکا صادر شد.



براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۲۶ آگوست، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۴۰ سنت افزایش نسبت به هفته گذشته به ۱۱/۷۵ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. قیمت اتان با افزایش ۵ درصدی قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون، ۳ درصد افزایش یافت. قیمت اتیلن ۲ درصد افزایش یافت و اسپرد اتیلن به اتان ۶ درصد کاهش یافت. قیمت نرمال بوتان ۲ درصد و قیمت ایزوبوتان ۱۱ درصد افزایش یافت. قیمت پروپان ۳ درصد افزایش یافت که منجر به کاهش ۱ درصدی تخفیف پروپان به نفت خام شد.^{۱۲}

¹ . U.S Energy Information Administration, August 25, 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>