

تحولات هفتگی بازار نفت و گاز | هفته منتهی به ۲۷ می ۲۰۲۲

واحد پژوهش اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز و پتروشیمی ایران

نویسنده: رکسانا اسدی منش

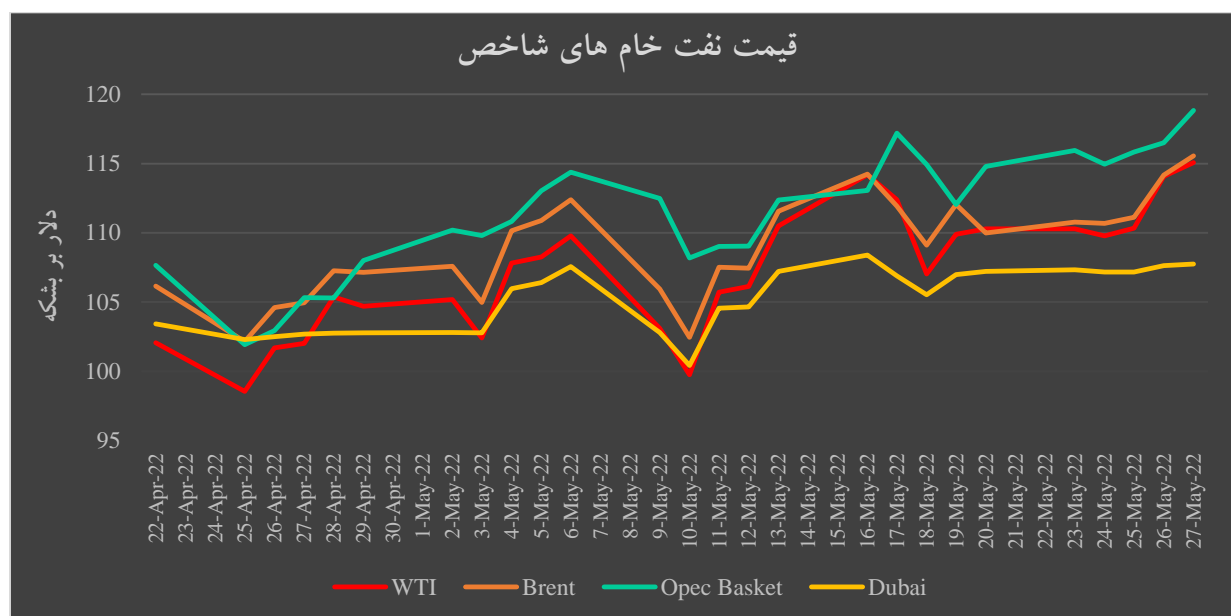
تأیید نهایی: فریدون اسعدی



تمولات بازار نفت

روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۲۷ می، قیمت نفت خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل افزایش تقاضای نفت خام آمریکا، کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و بنزین، افزایش واردات نفت خام هند و کاهش ارزش دلار افزایش یافت. بدین ترتیب، متوسط قیمت نفت خام‌های وست تگزاس، نفت برنت، سبد اوپک و دبی نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۰۳، ۰/۸۹، ۱/۷۵ و ۰/۳۷ درصد افزایش یافت.

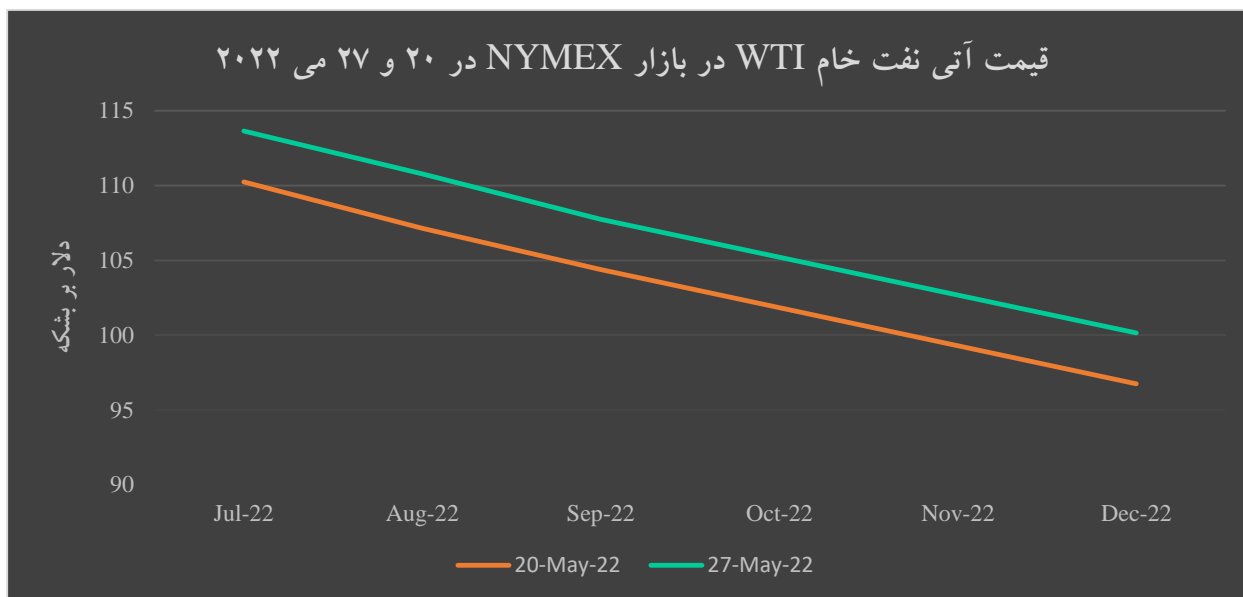


Source: oilprice, OPEC

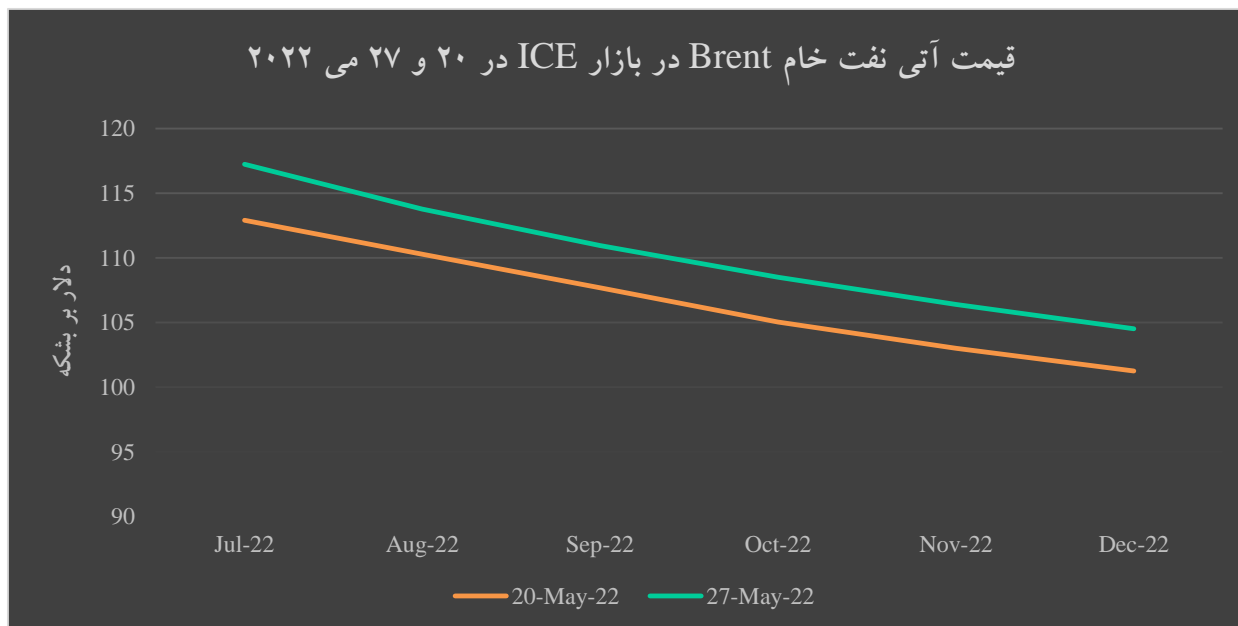
در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۲۷ می، ساختار بازارها در وضعیت بکواردیشن^۱ قرار داشت. در بازار نایمکس در ۲۰ می، قیمت قراردادهای ماه اول (جولای ۲۰۲۲) ۱۱۰/۲۴ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه سوم به میزان ۵/۸۶ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۲۷ می، قیمت قراردادهای ماه اول ۱۱۳/۶۵ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه دسامبر به میزان ۱۳/۵ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

در بازار آیس (ICE) در ۲۰ می، قیمت قراردادهای ماه اول (جولای ۲۰۲۲) ۱۱۲/۹۱ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه چهارم به میزان ۷/۸۷ دلار بر بشکه، بالاتر بود. در ۲۷ می، قیمت قراردادهای ماه اول-جولای ۲۰۲۲، ۱۱۷/۲۵ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه اکتبر ۲۰۲۲، به میزان ۸/۷۴ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

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



Source: CME, May 2022



Source: ICE, May 2022



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا در هفته منتهی به ۲۷ می، ۵/۱ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۱۴/۷ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۲۳۶ هزار بشکه کاهش به ۱۶,۰۳۳ هزار بشکه در روز رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها^۳ نسبت به هفته گذشته به میزان ۱ واحد درصد افزایش یافت و به ۹۱/۹ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۲۷ می، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۲ دستگاه کاهش یافت و مجموع دکل‌های آمریکا به ۷۲۵ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۲۷ می، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۰		هفته منتهی به ۲۷
	می ۲۰۲۲	می ۲۰۲۲	می ۲۰۲۲
ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)	۴۱۹/۸	۴۱۴/۷	-۵/۱
ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)	۲۱۹/۷	۲۱۹	-۰/۷
ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)	۹۰/۹	۹۱/۹	۱
خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)	۱۶,۲۶۹	۱۶,۰۳۳	-۲۳۶
صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۴,۳۴۱	۳,۹۹۰	-۳۵۱
خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۲,۱۴۵	۲,۲۲۸	۸۳

Source: U.S. Energy Information Administration, June 2, 2022

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۲۷ می، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۲۰		هفته منتهی به ۲۷
	می ۲۰۲۲	می ۲۰۲۲	می ۲۰۲۲
آمریکا			
تعداد دکل‌های نفتی	۵۷۶	۵۷۴	-۲
تعداد دکل‌های گازی	۱۵۰	۱۵۱	۱
مجموع تعداد دکل‌های آمریکا	۷۲۶	۷۲۵	-۱
کانادا			
تعداد دکل‌های نفتی	۴۰	۵۵	۱۵
تعداد دکل‌های گازی	۴۸	۴۸	۰
مجموع تعداد دکل‌های کانادا	۸۸	۱۰۳	۱۵

Source: Baker Hughes, May 2022

^۲. U.S. Energy Information Administration, June 2, 2022

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

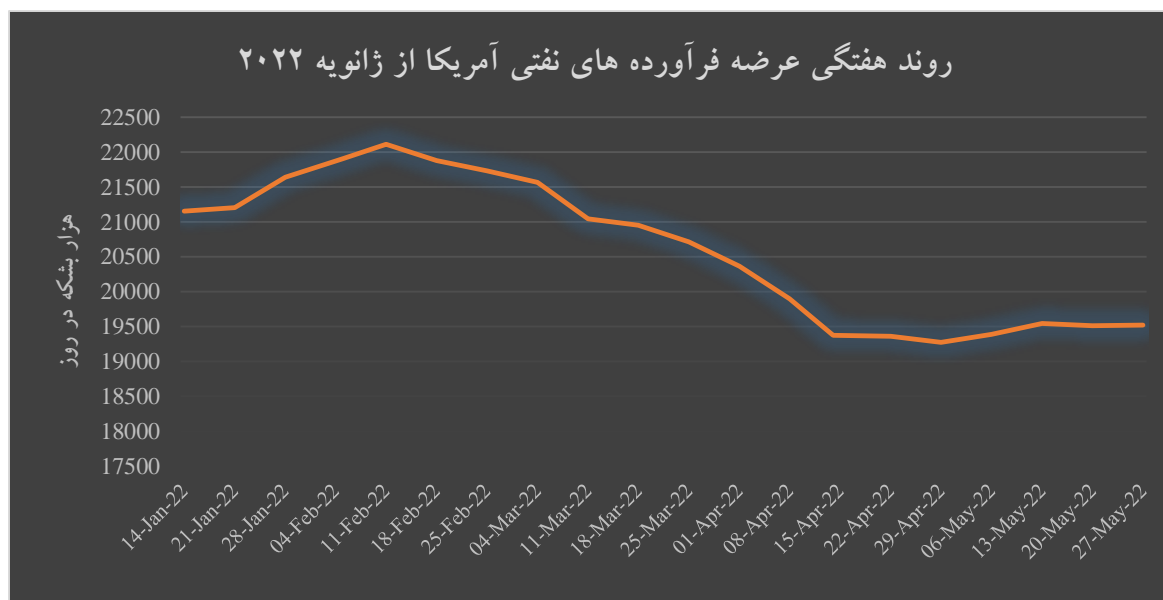


عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۲۷ می، ۲۰۲۲:

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

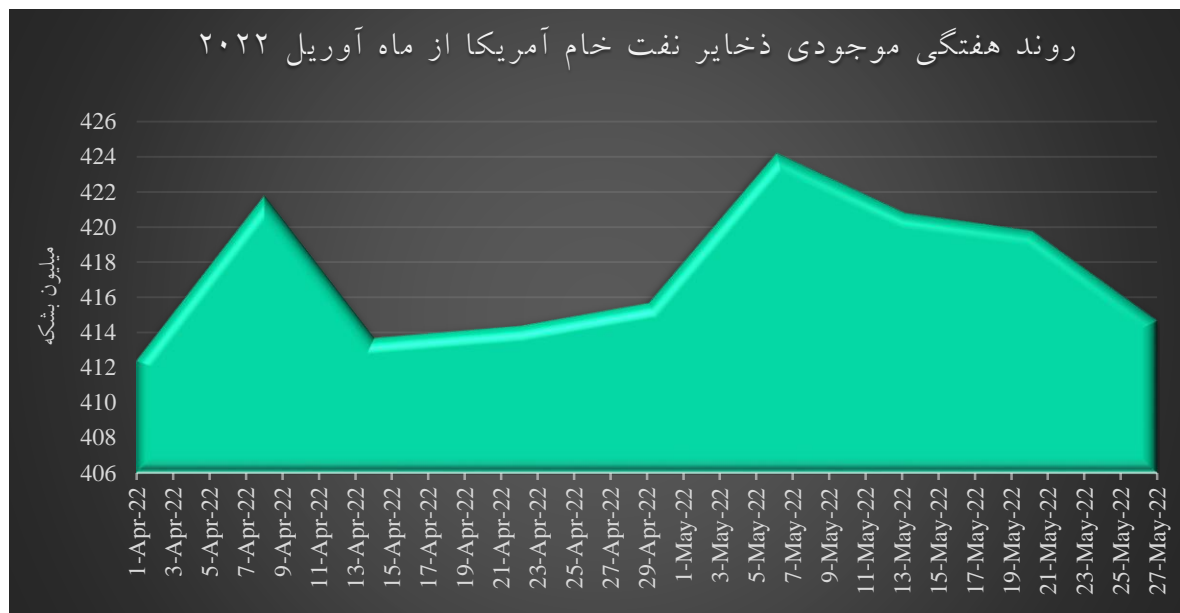
۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- 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 ۲۷ می به میزان ۱۱ هزار بشکه افزایش یافت و به ۱۹,۵۲۲ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه بنزین و عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره به ترتیب به میزان ۳۰ و ۳ هزار بشکه افزایش یافت و به ۸,۸۷۶ و ۳,۸۵۷ هزار بشکه در روز رسید. اگرچه، عرضه سایر فرآورده‌ها به میزان ۲۲ هزار بشکه کاهش یافت و به ۶,۷۸۹ هزار بشکه در روز رسید.



Source: U.S. Energy Information Administration, June 2, 2022

- کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و بنزین: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۲۷ می، موجودی ذخایر نفت خام این کشور به میزان ۵/۱ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۱۴/۷ میلیون بشکه رسید و به میزان ۶۴/۶ میلیون بشکه (معادل ۱۳/۴ درصد) کمتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد. کل موجودی ذخایر بنزین نیز به میزان ۰/۷ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۲۱۹ میلیون بشکه رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۱۵ میلیون بشکه (معادل ۶/۴۱ درصد) کمتر می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, June 2, 2022

- کاهش تعداد دکل‌های نفت آمریکا: شرکت خدمات انرژی بیکر هیوز در گزارش خود در روز جمعه اعلام کرد که تعداد دکل‌های نفت آمریکا، که نشانگر اولیه تولید آتی است، در هفته منتهی به ۲۷ می، ۲ دستگاه کاهش یافت و به ۵۷۴ دستگاه رسید. به این دلیل که برخی از شرکت‌های سهامی عام ایالات متحده به جای افزایش تولید، تمرکز بیشتری بر بازگرداندن پول به سهامداران و پرداخت بدهی دارند. با وجود کاهش این هفته، بیکر هیوز اعلام کرد که تعداد کل دکل‌ها هنوز ۲۷۰ دستگاه معادل ۵۹ درصد نسبت به مدت مشابه سال گذشته بیشتر است.^۴
- ادامه سیاست اوپک پلاس مبنی بر عدم تغییر برنامه افزایش تولید نفت: براساس گزارش رویترز، قرار است این گروه به توافق تولید نفتی که سال گذشته در نشست دوم ژوئن تصویب شد، پایبند بماند و هم‌چنان برنامه افزایش تولید در ماه ژوئن طبق روال فعلی، ۴۳۲ هزار بشکه در روز خواهد بود. این گروه همچنان به درخواست‌های غرب برای افزایش سریع‌تر تولید برای کاهش قیمت‌ها بی تفاوت هستند. کشورهای غربی که با نرخ تورم بی سابقه‌ای دست و پنجه نرم می‌کنند و این امر تهدیدی برای رشد اقتصادی آنها می‌باشد، بارها از این گروه خواسته‌اند تا افزایش تولید خود را سرعت بخشند. اما از طرفی اعضاء اوپک پلاس معتقدند که بازار نفت متعادل است و افزایش قیمت‌های اخیر به عوامل بنیادی مرتبط نیست. لازم به ذکر است که داده‌های

⁴. Baker Hughes, May 2022



اوپک پلاس نشان می‌دهد که در ماه آوریل، این گروه ۲/۶ میلیون بشکه در روز کمتر از اهداف خود تولید کرده و نیمی از این کسری به علت کاهش تولید نفت روسیه است.^۵

• **افزایش پالایش نفت خام هند در ماه آوریل:** براساس گزارش رویترز، به دنبال افزایش خرید نفت ارزان روسیه و با تخفیف‌های قابل توجه، پالایشگاه‌های هند بر میزان فعالیت خود افزوده‌اند و ظرفیت عملیاتی نفت خام پالایشگاه‌های هندی در ماه آوریل ۸/۵ درصد نسبت به سال گذشته بالاتر بود. داده‌ها نشان می‌دهد خوراک نفت خام پالایشگاه‌های هندی در ماه گذشته به ۵/۲۷ میلیون بشکه در روز (۲۱/۵۸ میلیون تن) رسیده است. براساس گزارش Refinitiv، پالایشگاه‌های هندی تا آنجا که ممکن است نفت ارزان روسیه را خریداری می‌کنند و سپس گازوئیل را با قیمت بالا به ویژه به مقاصد اروپا صادر می‌کنند. پالایشگر هندی Indian Oil Corp ماه گذشته پالایشگاه‌های تحت مالکیت مستقیم خود را با ظرفیت ۱۰۸/۳۲ درصد بهره‌برداری کرد. Reliance، مالک بزرگترین مجتمع پالایشی جهان نیز واحدهای خود را با ظرفیت ۹۱/۹۰ درصد در ماه آوریل راه‌اندازی کرد. اضافه می‌شود از زمانی که تحریم‌ها علیه روسیه شرایط تجارت سوخت را تغییر داد و ذخایر بین‌المللی را به پایین‌ترین حد تاریخی خود رساند، عرضه سوخت به یک نگرانی جهانی تبدیل شده است.^۶

• **افزایش واردات نفت خام هند:** بر اساس داده‌های Refinitiv، از زمان حمله مسکو به اوکراین در ۲۴ فوریه سال ۲۰۲۲ میلادی، هند در مجموع ۳۴ میلیون بشکه نفت خام روسیه را با تخفیف دریافت کرده که ارزش آن در مقایسه با مدت مشابه سال ۲۰۲۱، بیش از سه برابر ارزش کل واردات از روسیه شامل دیگر محصولات شده است. حجم واردات نفت خام هند از روسیه از مسیر بندری در دریای سیاه شامل نفت نوع سی‌پی‌سی بلند CPC Blend نمی‌شود، این نوع نفت خام از سوی شرکت‌های تابع قزاقستان در کشورهای غربی به‌عنوان حجم ترانزیتی عرضه می‌شود. واردات نفت هند از روسیه از فوریه در حال افزایش بوده، زیرا سومین اقتصاد بزرگ آسیا و سومین واردکننده بزرگ نفت جهان، برای کاهش هزینه واردات خود، به خرید نفت اورال روسیه با تخفیف بالا روی آورده است. این کشور در ماه جاری میلادی بیش از ۲۴ میلیون بشکه نفت خام از روسیه دریافت کرده است. هم‌چنین داده‌های Refinitiv، قرار است این مقدار در ماه ژوئن حدود به ۲۸ میلیون بشکه برسد. بر اساس ارقام دولتی جمع‌آوری شده از سوی رویترز، مجموع ارزش واردات کالای روسیه از هند در بازه زمانی ۲۴ فوریه تا ۲۶ می به ۶ میلیارد و ۴۰۰ میلیون دلار رسید، در حالی که این رقم در مدت مشابه سال گذشته یک میلیارد و ۹۹۰ میلیون دلار بود.^۷

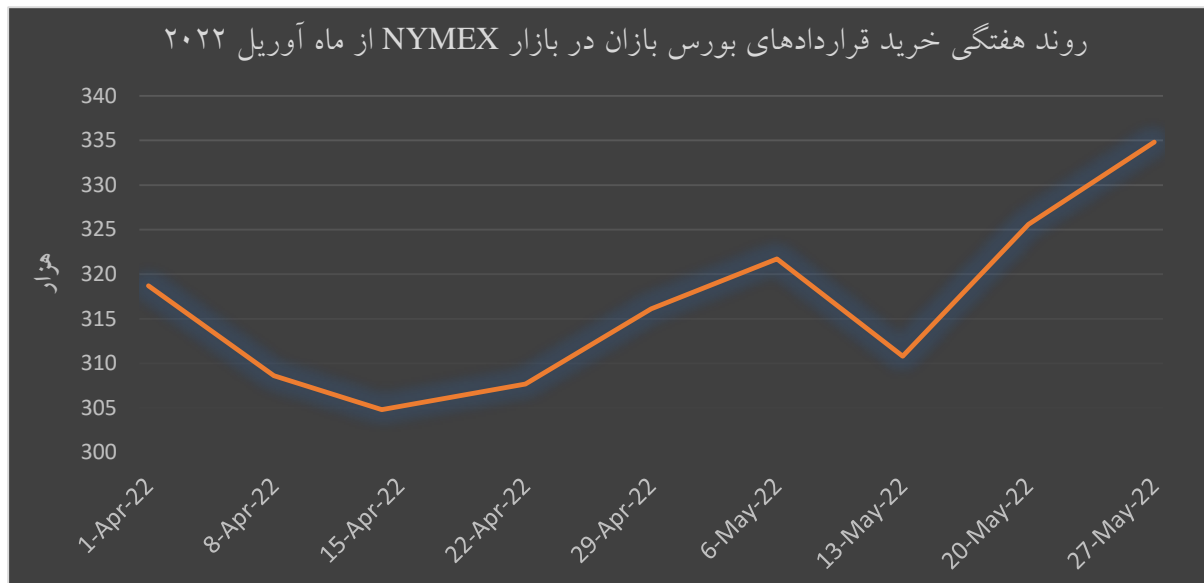
⁵. Reuters, May 27, 2022

⁶. Reuters, Refinitiv, May 25, 2022

⁷. Reuters, Refinitiv, May 27, 2022

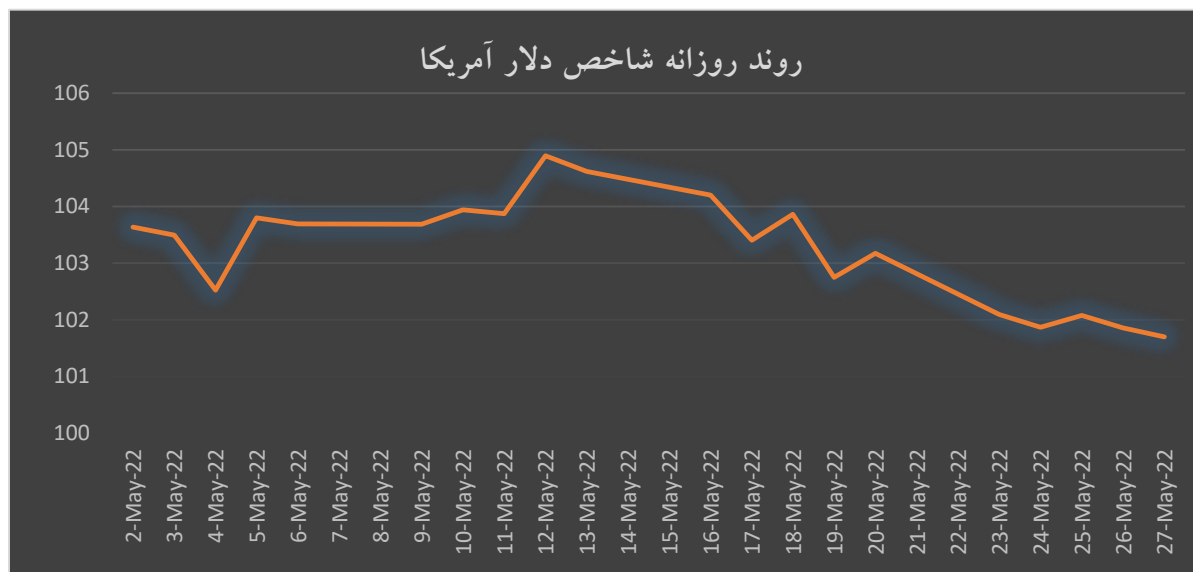


- افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۲۷ می، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان افزایش یافت و با افزایش ۹۲۰۰ قرارداد نسبت به هفته قبل، به ۳۳۴۸۰۰ قرارداد رسید.



Source: Investing, May 2022

- کاهش ارزش دلار: در هفته منتهی به ۲۷ می، متوسط شاخص دلار، با کاهش ۱/۴۹ درصدی نسبت به هفته گذشته به ۱۰۱/۹۲ رسید.

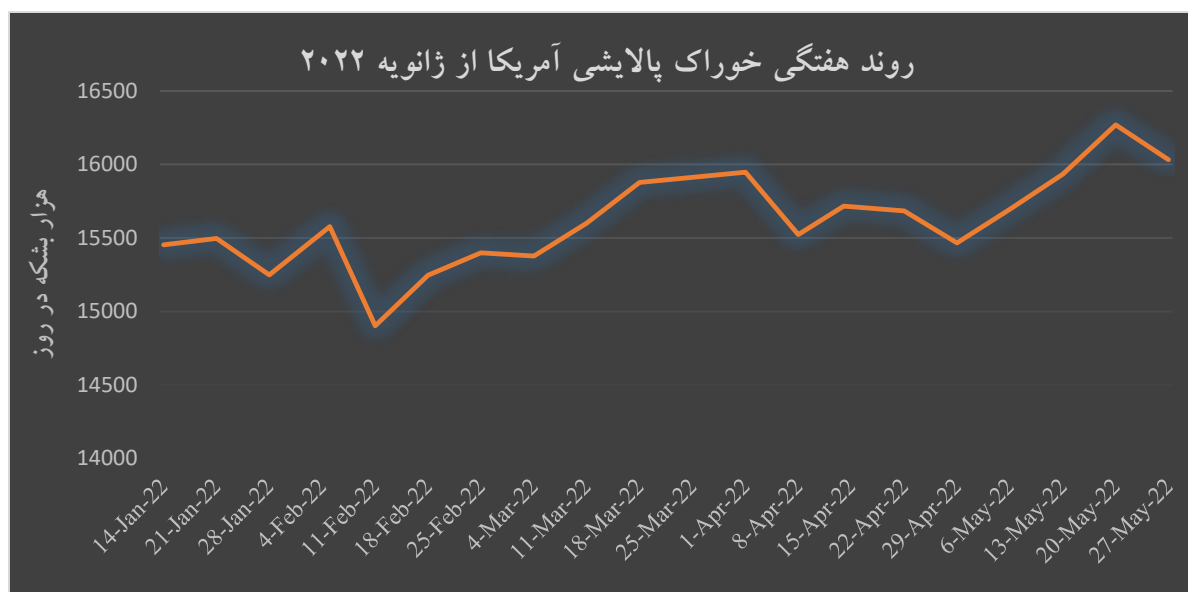


Source: Investing, May 2022



۲- عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت

- پیش‌بینی کاهش رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۲: طبق آخرین گزارش ماهانه اوپک، در میان انواع عوامل اقتصادی رو به وخامت در جهان و به دنبال برآورد رشد ۵/۸ درصد برای سال ۲۰۲۱، رشد اقتصادی جهانی برای سال ۲۰۲۲ در مقایسه با ارزیابی ۳/۹ درصدی ماه گذشته، با بازنگری کاهشی ۳/۵ درصد برآورد می‌شود.^۸
- پیش‌بینی کاهش رشد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۲: طبق آخرین گزارش ماهانه اوپک، پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۲، به دلیل کاهش بالقوه تولید ناخالص داخلی جهان و تجدید شیوع ویروس اومیکرون در چین، رشد تقاضای سالانه نفت با بازنگری کاهشی ۳۰۰ هزار بشکه در روز به میانگین ۳/۴ میلیون بشکه در روز برسد. پیش‌بینی می‌شود تقاضای جهانی نفت به طور متوسط به ۱۰۰/۳ میلیون بشکه در روز برسد که حدود ۲۰۰ هزار بشکه در روز کمتر از برآورد ماه قبل است.^۹
- کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا: براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۷ می، سطح خوراک پالایشی آمریکا به میزان ۲۳۴ هزار بشکه کاهش یافت و به ۱۶,۰۳۳ هزار بشکه در روز رسید که به میزان ۴۳۶ هزار بشکه در روز (معادل ۲/۸ درصد) بیشتر از مدت مشابه در سال قبل می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, June 2, 2022

- درخواست گروه ۷ از اوپک برای افزایش تولید نفت: وزیران انرژی و محیط زیست کشورهای عضو گروه هفت (G7) در بیانیه پایانی نشست خود در آلمان در پی افزایش قیمت نفت به بالاترین سطح خود در یک دهه اخیر در پی درگیری‌های مسکو-کی‌یف، خواستار افزایش عرضه نفت از سوی تولیدکنندگان عضو سازمان

^۸. OPEC, May 2022

^۹. OPEC, May 2022



کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) شدند. اوپک که با روسیه ائتلافی موسوم به اوپک پلاس را تشکیل داده، تاکنون در برابر درخواست‌های آمریکا برای افزایش تولید نفت فراتر از افزایش تدریجی برنامه‌ریزی شده طول‌المدت خود، مقاومت کرده است. این کارتل هفته آینده تشکیل جلسه می‌دهد و حتی در شرایطی که جنگ در اوکراین باعث افزایش قیمت‌های نفت و گاز و دامن زدن به بحران هزینه‌های زندگی برای مصرف‌کنندگان شده است، انتظار می‌رود که همچنان به برنامه خود پایبند باشد.¹

- **افزایش نرخ تورم:** در بسیاری از اقتصادهای بزرگ دنیا، نرخ تورم افزایش یافته و منجر به افزایش نگرانی نسبت به سیاست‌های بانک مرکزی این کشورها برای کنترل نرخ تورم شده است. در همین زمینه نیز، رئیس فدرال رزرو آمریکا اعلام کرد که اقتصاد آمریکا ممکن است در نتیجه کنترل سیاست‌های نرخ تورم فدرال رزرو آسیب ببیند.

¹ . Bloomberg, May 27, 2022 ⁰

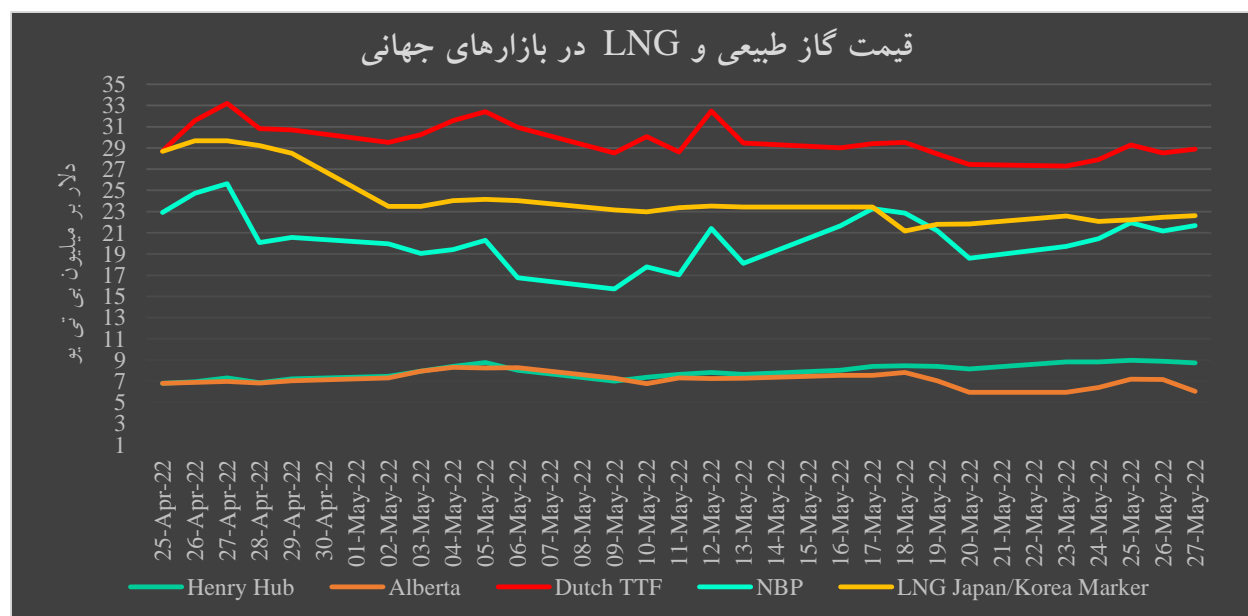


تمولات بازار گاز

روند قیمت‌ها:

در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG در هفته منتهی به ۲۷ می به ۲۲/۴ دلار بر میلیون بی تی رسید که نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۳۵ درصد افزایش یافت. در بازار گاز اروپا متوسط قیمت گاز TTF هلند نیز به ۲۸/۳۸ دلار بر میلیون بی تی رسید که نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۳۲ درصد کاهش یافت. در بازار اروپا، شاخص TTF هلند با افزایش جریان ورودی LNG (افزایش ۴۵ درصدی) همراه با کاهش شدید تقاضا (۱۸ درصد به طور سالانه) فشار نزولی بر قیمت‌ها ایجاد کرد.

در بازار گاز شمال شرق آسیا، تقاضای بالای خریداران ژاپنی با وجود عدم تمایل خریداران برای خرید تک‌محموله‌ها در بازار شمال شرق آسیا باعث شد تا متوسط قیمت تک‌محموله‌ها به میزان اندکی افزایش یابد. یک شرکت ژاپنی در حال بررسی خرید یک محموله در ماه آگوست است، در حالی که یک خریدار کره جنوبی در بخش خصوصی در حال ارزیابی این مسأله است که آیا نیاز به خرید محموله در ماه جولای یا آگوست دارد، اگرچه قیمت‌ها بالاتر از سطح قیمت هدف آن باقی مانده است، چرا که اغلب خریداران با توجه به روند کاهشی قیمت گاز در بیشتر بازارهای اصلی گاز اروپا درخواست‌های خرید خود را به زمانی که قیمت تک‌محموله‌ها به زیر ۲۰ دلار بر میلیون بی تی یو کاهش یابد، موکول کرده بودند.^{۱۱}



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price

¹ . Argus LNG Daily, May 16-20, 2022



در هفته منتهی به ۲۷ می در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، متوسط قیمت گاز هنری هاب به میزان ۶/۷ درصد نسبت به هفته گذشته افزایش یافت و به ۸/۸۵ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. براساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۲ درصد کاهش یافت و به ۱۰۰ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۱ درصد کاهش یافت و به ۹۵ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. خالص واردات گاز از کانادا نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۹ درصد کاهش یافت و به ۴/۹ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

طبق اطلاعات IHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۷ درصد افزایش یافت. مصرف در بخش خانگی، تجاری به میزان ۱۶/۳ درصد و در بخش صنعت به میزان ۱/۴ درصد افزایش یافت. درحالی که، مصرف گاز طبیعی برای تولید برق به میزان ۲/۸ درصد کاهش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک نسبت به هفته گذشته بدون تغییر و در سطح ۵/۶ میلیارد متر مکعب در روز باقی ماند. تحویل گاز به پایانه‌های صادراتی LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۹ میلیارد فوت مکعب در روز افزایش یافت و به ۱۲/۹ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته افزایش یافت و ۲۴ فروند کشتی LNG با ظرفیت حمل ۹۰ میلیارد فوت مکعب از آمریکا صادر شد.

براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۲۷ می، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۲ سنت کاهش نسبت به هفته گذشته به ۱۲/۴۸ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. به دنبال افزایش ۶ درصدی قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون نسبت به هفته گذشته، قیمت اتان نیز ۴ درصد افزایش یافت. قیمت اتیلن ۱ درصد افزایش یافت. قیمت نفت خام برنت حدود ۱ درصد افزایش یافت در حالی که قیمت مایعات گاز طبیعی سنگین‌تر به جز ایزوبوتان که ۲ درصد افزایش یافت، کاهش یافت. قیمت‌های بوتان و پروپان هر دو ۲ درصد کاهش یافت. تخفیف پروپان به نفت خام ۱۰ درصد افزایش یافت.^{۱۲}

¹ . U.S Energy Information Administration, June 2, 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>