

تحولات هفتگی بازار نفت و گاز | هفته منتهی به ۱۴ اکتبر ۲۰۲۲

واحد پژوهش اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز و پتروشیمی ایران

نویسنده: رکسانا اسدی منش

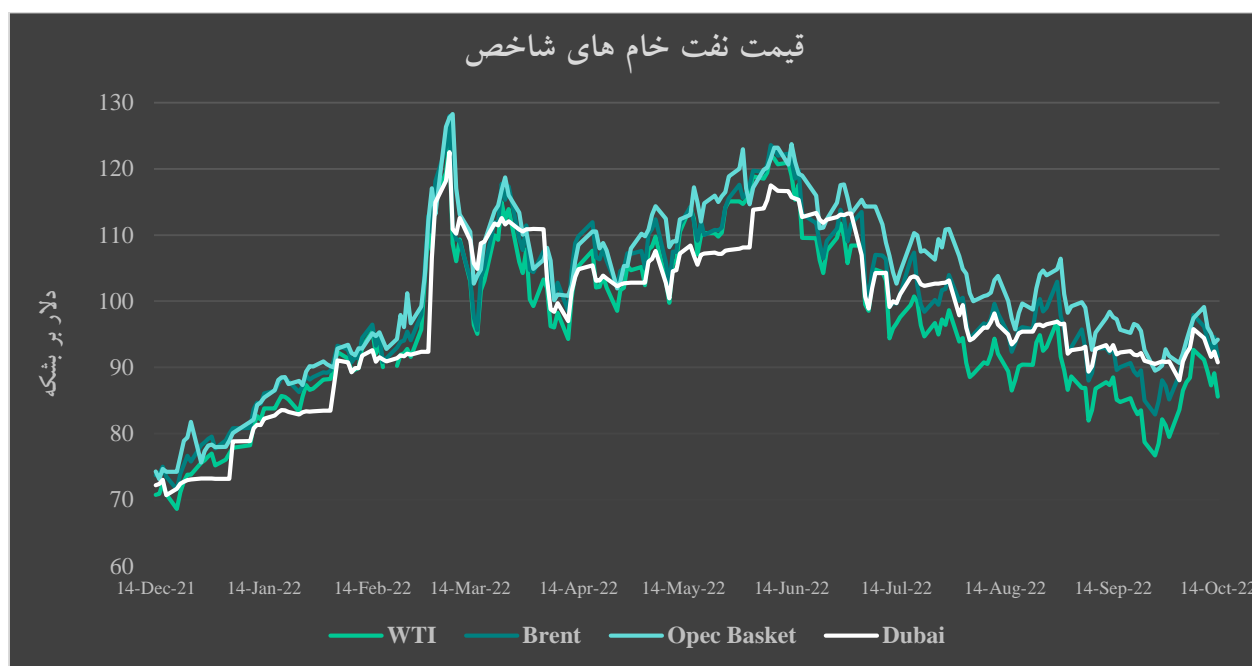
تأیید نهایی: فریدون اسعدی



تمولات بازار نفت

روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، متوسط قیمت‌های نفت خام وست تگزاس، نفت برنت، سید اوپیک و دبی نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۷۹، ۰/۵۸، ۱/۷ و ۰/۴۹ درصد افزایش یافت. نفت‌خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل افزایش تقاضای نفت آمریکا، کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و بنزین، افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس، کاهش عرضه نفت اوپیک‌پلاس و تحریم‌های جدید گروه 7 و اتحادیه اروپا علیه روسیه افزایش یافت. از سوی دیگر، عواملی هم‌چون، افزایش نگرانی پیرامون رکود اقتصاد جهانی و کاهش تقاضای سوخت، کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا، افزایش سطح ذخیره‌سازی فرآورده‌های میان‌تقطیر، افزایش تعداد دکل‌های نفتی آمریکا و تولید نفت آمریکا، کاهش ارزش شاخص‌های بورس در بازارهای جهانی و افزایش ارزش دلار از شدت افزایش قیمت نفت خام‌ها کاست.



Source: oilprice, OPEC

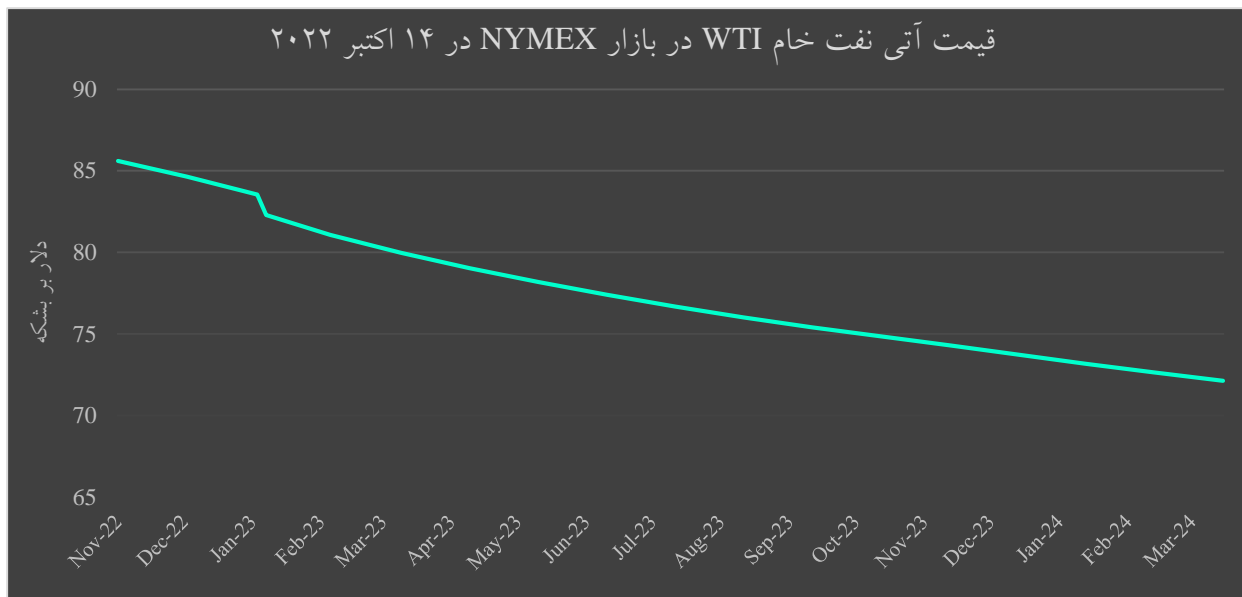
ساختار دو نفت خام شاخص WTI و Brent در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، هم‌چنان در وضعیت بکواردیشن^۱ باقی ماند. در بازار بورس نایمکس در ۱۴ اکتبر، قیمت نفت خام شاخص WTI در قراردادهای

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

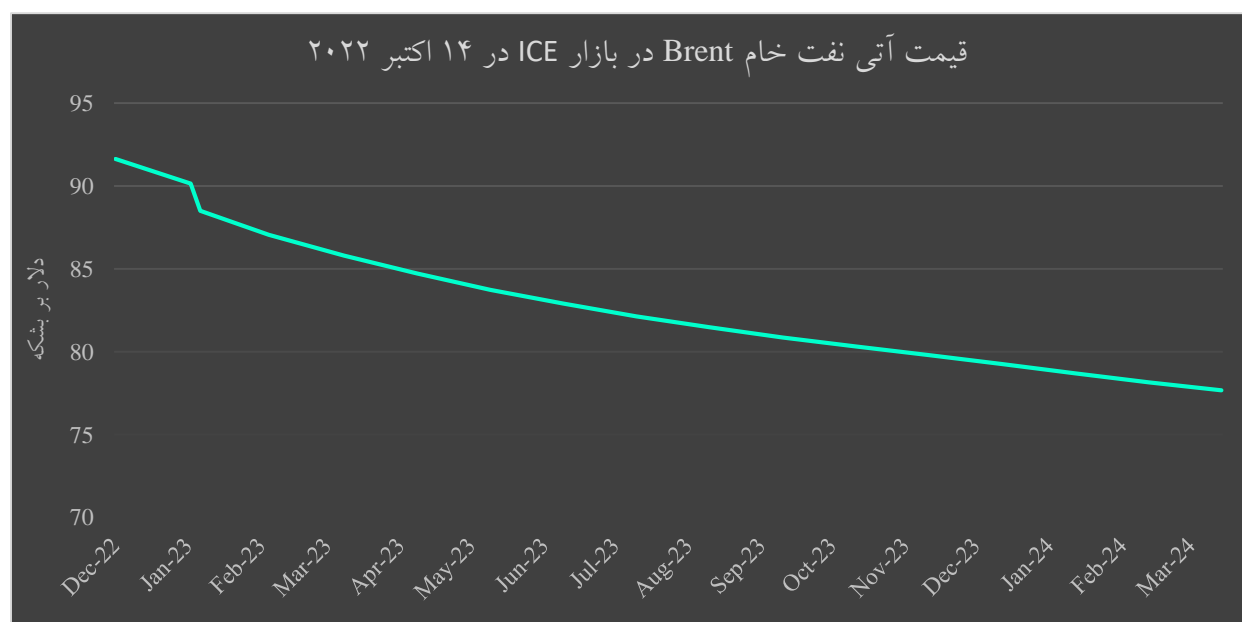


آتی در ماه اول-نوامبر ۲۰۲۲، ۸۵/۶۱ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه فوریه ۲۰۲۳، به میزان ۳/۳۲ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

در بازار بورس لندن در ۱۴ اکتبر، قیمت نفت خام شاخص Brent در قراردادهای آتی در ماه اول-دسامبر ۲۰۲۲، ۹۱/۶۳ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه مارس ۲۰۲۳، به میزان ۴/۵۶ دلار بر بشکه، بالاتر بود.



Source: CME , October 2022



Source: ICE, October 2022



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر^۲، سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا به میزان ۱/۷ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۴۳۷/۴ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۱۳۳ هزار بشکه کاهش به ۱۵,۵۵۰ هزار بشکه در روز رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها نسبت به هفته گذشته به میزان ۱ واحد درصد کاهش یافت و به ۹۰/۳ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۸ دستگاه افزایش یافت و تعداد کل دکل‌های آمریکا به ۷۶۷ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۴ اکتبر ۲۰۲۲		
	هفته منتهی به ۷ اکتبر ۲۰۲۲	هفته منتهی به ۱۴ اکتبر ۲۰۲۲	
-۱/۷	۴۳۷/۴	۴۳۹/۱	ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)
-۰/۱	۲۰۹/۴	۲۰۹/۵	ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)
-۱	۹۰/۳	۹۱/۳	ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)
-۱۳۳	۱۵,۵۵۰	۱۵,۶۸۳	خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)
۱,۲۶۶	۴,۱۳۸	۲,۱۷۲	صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)
-۱,۴۲۱	۱,۷۷۰	۳,۱۹۱	خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)

Source: U.S. Energy Information Administration, October 19, 2022

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۴ اکتبر ۲۰۲۲		
	هفته منتهی به ۷ اکتبر ۲۰۲۲	هفته منتهی به ۱۴ اکتبر ۲۰۲۲	
			آمریکا
۸	۶۱۰	۶۰۲	تعداد دکل‌های نفتی
-۱	۱۵۷	۱۵۸	تعداد دکل‌های گازی
۷	۷۶۷	۷۶۰	مجموع تعداد دکل‌های آمریکا
			کانادا
۲	۱۵۰	۱۴۸	تعداد دکل‌های نفتی
-۱	۶۶	۶۷	تعداد دکل‌های گازی
۱	۲۱۶	۲۱۵	مجموع تعداد دکل‌های کانادا

Source: Baker Hughes, October 2022

^۲. U.S. Energy Information Administration October 19, 2022

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

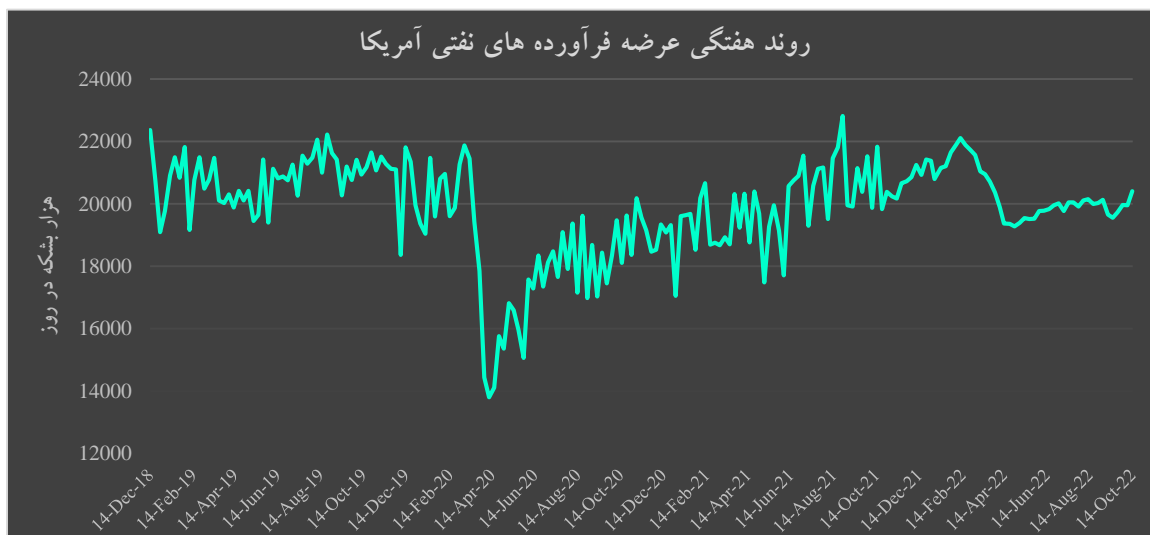


عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، ۲۰۲۲:

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

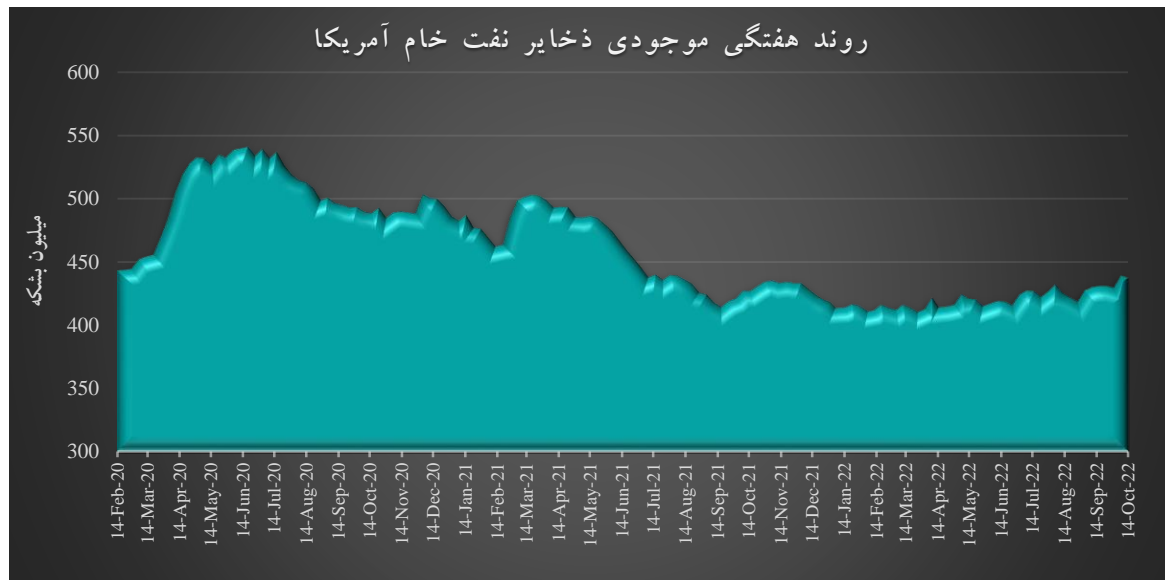
۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- 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 ۱۴ اکتبر به میزان ۴۵۶ هزار بشکه افزایش یافت و به ۲۰,۴۰۸ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه بنزین، عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره و عرضه سایر فرآورده‌ها به میزان ۱۶۶,۸۹ و ۲۰۱ هزار بشکه افزایش یافت و به ۸,۸۱۱، ۴,۱۸۱ و ۷,۴۱۶ هزار بشکه در روز رسید.

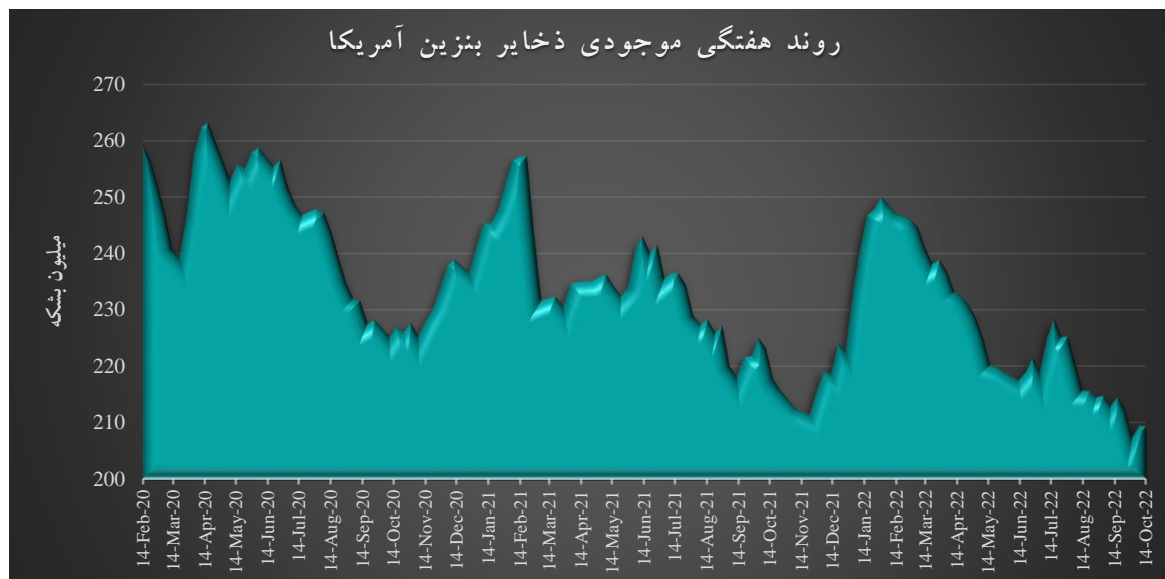


Source: U.S. Energy Information Administration, October 19, 2022

- کاهش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و بنزین: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، ذخایر نفت خام و بنزین کاهش یافت. ذخایر نفت خام این کشور به میزان ۱/۷ میلیون بشکه کاهش یافت و ۴۳۷/۴ میلیون بشکه رسید. اگرچه نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۱۰/۹ میلیون بشکه (۲/۵ درصد) بیشتر است. کل موجودی ذخایر بنزین نیز به میزان ۱۰۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت و به ۲۰۹/۴ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۸/۳ میلیون بشکه (معادل ۳/۸ درصد) کمتر می‌باشد.



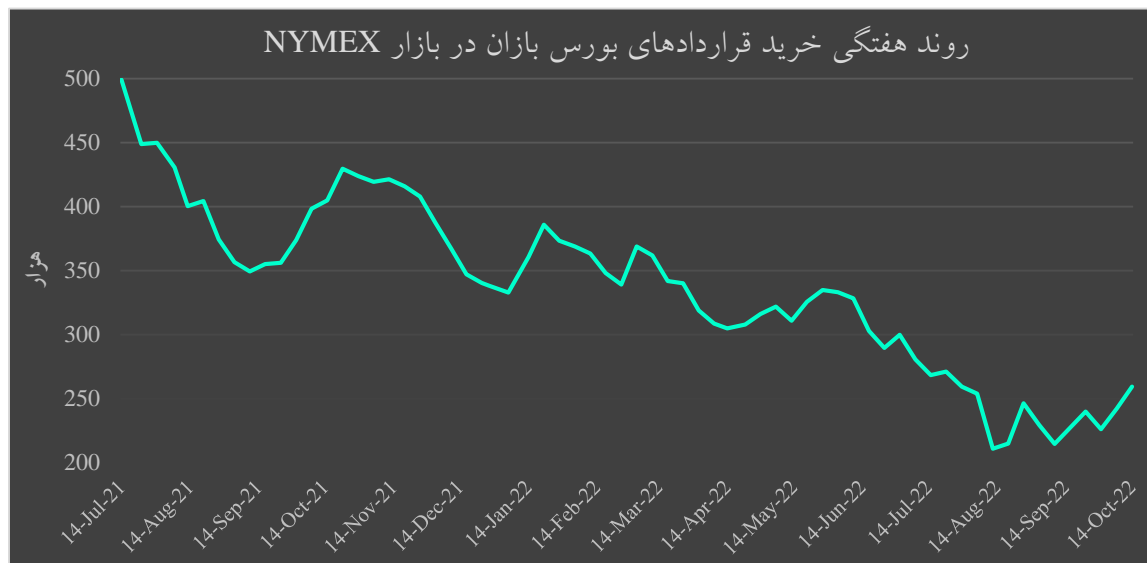
Source: U.S. Energy Information Administration, October 19, 2022



Source: U.S. Energy Information Administration, October 19, 2022



- افزایش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان با افزایش ۱۷,۲۰۰ قرارداد (معادل ۷/۱ درصد) نسبت به هفته قبل، به ۲۵۹,۲۰۰ قرارداد رسید.



Source: Investing, October 2022

- کاهش عرضه نفت اوپک پلاس: براساس گزارش آژانس بین‌المللی انرژی، تصمیم ائتلاف تولیدکنندگان عضو سازمان کشورهای صادرکننده نفت و متحدانش (اوپک پلاس) مبنی بر کاهش عرضه روزانه ۲ میلیون بشکه‌ای نفت برای ماه نوامبر، قیمت‌ها را افزایش می‌دهد و می‌تواند اقتصاد جهانی را به سمت رکود سوق دهد. هشدار این آژانس نشان‌دهنده شکاف با عربستان، بزرگ‌ترین صادرکننده نفت جهان و تصمیم‌گیرنده اصلی اوپک و ائتلاف اوپک پلاس است. محدودیت‌های ظرفیت تولید سایر اعضای اوپک به این معناست که عربستان و امارات متحده عربی بیشتر کاهش‌ها را به عهده خواهند گرفت.^۴
- تحریم‌های جدید گروه 7 و اتحادیه اروپا علیه روسیه: اتحادیه اروپا در ماه جاری میلادی طرحی را از سوی اعضای گروه 7 به منظور اعمال محدودیت بر قیمت‌ها برای صادرات نفت روسیه در نظر گرفته است که می‌تواند سبب کاهش بیشتر عرضه جهانی نفت شود. هرگونه اختلال عمده در عرضه روسیه حتی برای خریداران غیراروپایی و غیر عضو گروه 7 می‌تواند قیمت‌ها را در سراسر جهان افزایش دهد و بحران اقتصادی را برای شهروندان کشورهای تحریم‌کننده که از پیش هم با تورم بالا مواجه بودند، تشدید کند.^۵

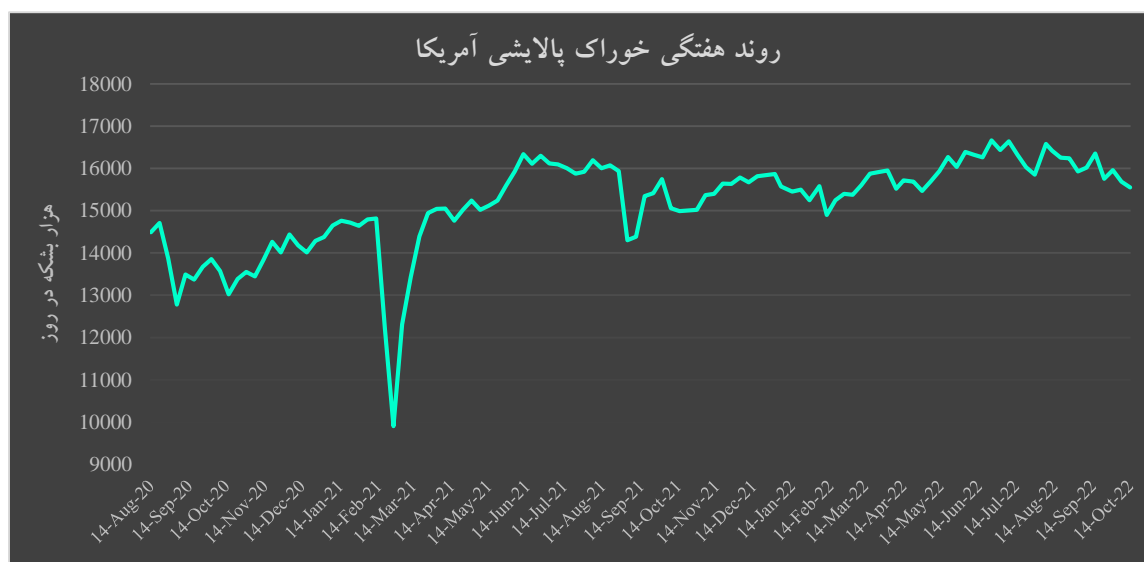
⁴. International Energy Agency, October 2022

⁵. International Energy Agency, October 2022



۲- عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت

- افزایش نگرانی پیرامون رکود اقتصاد جهانی و کاهش تقاضای سوخت: بازار نفت هم‌چنان با تشدید محدودیت‌های کووید-۱۹ در چین، دومین مصرف‌کننده نفت در جهان، تحت فشار قرار گرفته است. شهرهای بزرگ چین از جمله شانگهای و شنژن آزمایش‌های کووید-۱۹ را تشدید کرده و پس از اینکه عفونت‌ها به بالاترین حد خود از ماه آگوست رسید، محدودیت‌ها را تشدید کردند و این محدودیت‌ها منجر به افزایش نگرانی‌ها پیرامون تقاضای جهانی نفت شده است. از طرفی، نگرانی سرمایه‌گذاران پیرامون رکود اقتصاد جهانی ناشی از نگرانی‌ها در مورد تورم و سرعت افزایش نرخ بهره آمریکا و تأثیر بر بازارهای مالی جهانی، افزایش یافته است. صندوق بین‌المللی پول، پیش‌بینی خود از رشد جهانی برای سال ۲۰۲۳ را کاهش داد و نسبت به افزایش خطر رکود جهانی هشدار داد. این صندوق، از بانک‌های مرکزی خواست تا به مبارزه خود با تورم ادامه دهند، حتی در شرایطی که سرمایه‌گذاران نگران اعمال سیاست‌هایی هستند که با افزایش سریع و بیش از حد هزینه‌های استقراض موجب رکود شدید اقتصادی شوند.^۶
- کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا: براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نسبت به هفته قبل با ۱۳۳ هزار بشکه کاهش به ۱۵,۵۵۰ هزار بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال قبل به میزان ۵۶۰ هزار بشکه در روز (معادل ۳/۷ درصد) بیشتر است.



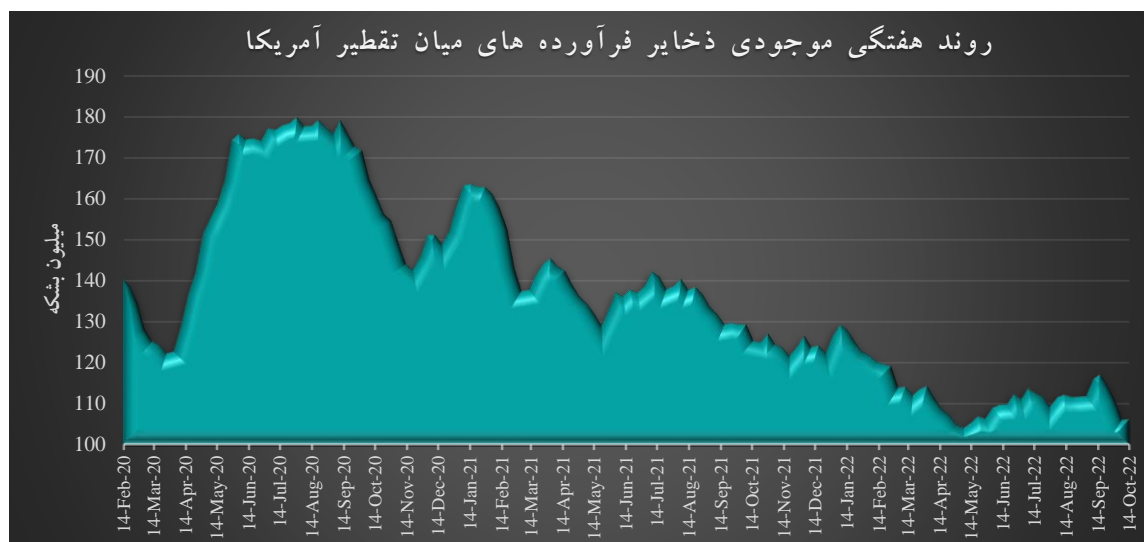
Source: U.S. Energy Information Administration, October 19, 2022

- افزایش سطح ذخیره‌سازی فرآورده‌های میان‌تقطیر: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، موجودی ذخایر فرآورده‌های میان‌تقطیر به میزان ۱۰۰ هزار بشکه افزایش یافت و ۱۰۶/۲ میلیون بشکه

⁶ Routers, IMF, October 11, 2022

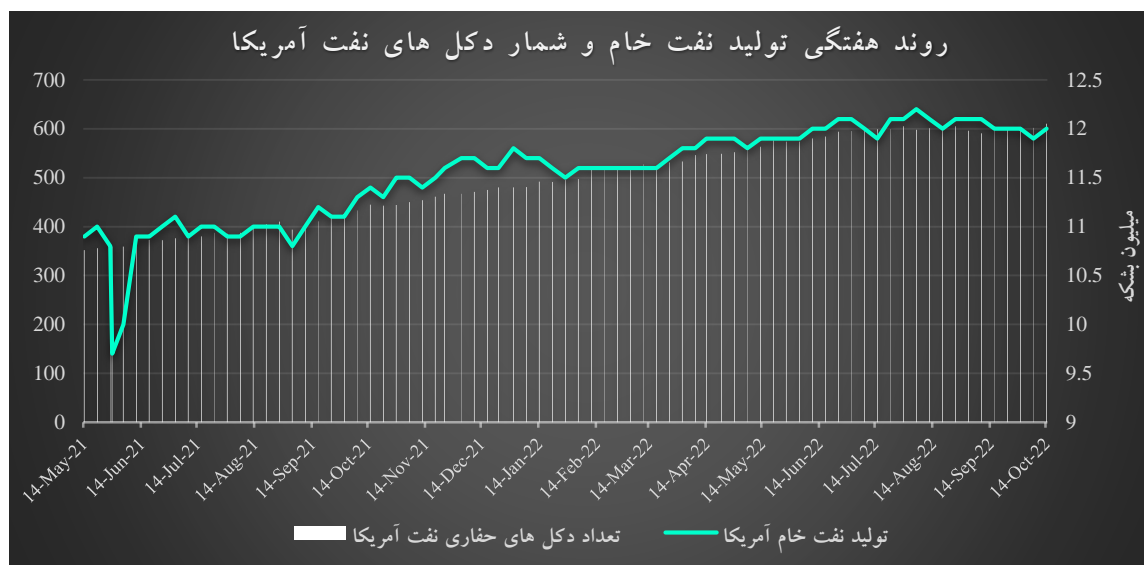


در روز رسید و به میزان ۱۹/۲ میلیون بشکه در روز (معادل ۱۵/۳ درصد) نسبت به مدت مشابه در سال قبل کمتر است.



Source: U.S. Energy Information Administration, October 19, 2022

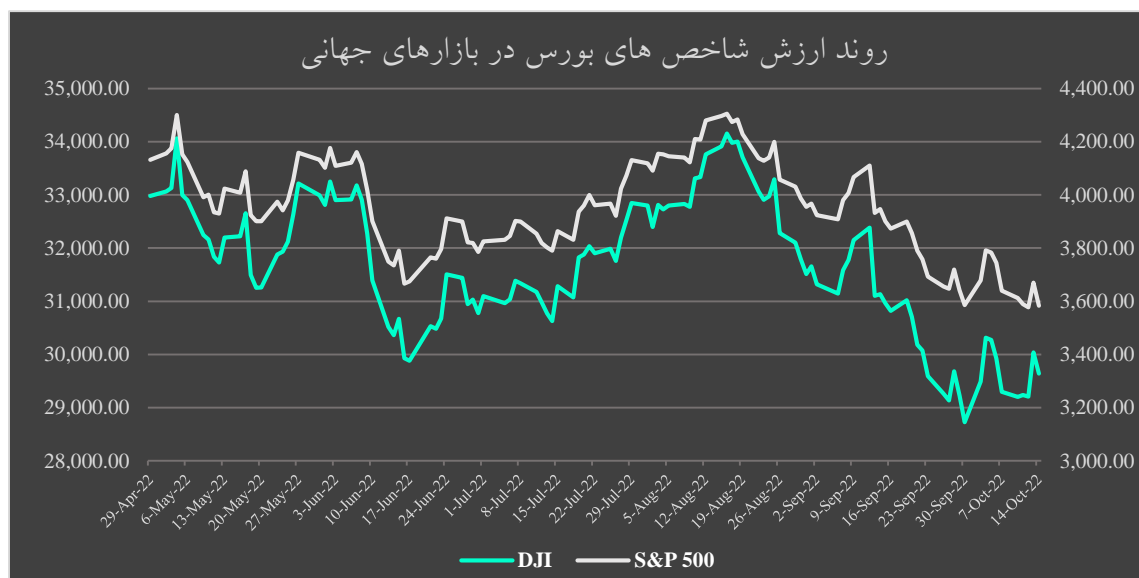
- افزایش تعداد دکل‌های نفتی آمریکا و تولید نفت آمریکا: در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا (به عنوان شاخص اولیه تولید آتی نفت)، ۸ دستگاه افزایش یافت و به ۶۱۰ دستگاه رسید. تولید نفت آمریکا نیز نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۰۰ هزار بشکه افزایش یافت و به ۱۲ میلیون بشکه رسید.



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



- کاهش ارزش شاخص‌های بورس در بازارهای جهانی: در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، تأکید بانک مرکزی انگلیس در خصوص احتمال حمایت از بازار اوراق قرضه این کشور، منجر به تشدید نگرانی‌ها در بازار سرمایه و تضعیف شاخص‌های عمده بازار سهام شد. بدین ترتیب، متوسط شاخص‌های میانگین صنعتی داوجونز و اس اند پی ۵۰۰ به ترتیب با ۱/۳۲ و ۳/۲۴ درصد کاهش نسبت به هفته گذشته به ۲۴,۴۶۶/۷۷ و ۳,۶۰۶/۲۵ واحد رسیدند.



Source: Investing, October 2022

- افزایش ارزش دلار: در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، در پی تأکید یک مقام ارشد بانک مرکزی انگلیس در خصوص پایان برنامه خرید اوراق قرضه این بانک و اعلام پایان دادن به فرآیند اصلاح دارایی‌ها به مدیران صندوق‌های بازنشستگی تا زمان مذکور، دلار طی معاملاتی پرنوسان تقویت شد و متوسط شاخص دلار با افزایش ۱/۳۲ درصد نسبت به هفته گذشته به ۱۱۲/۹۷ رسید. اقدام مذکور می‌تواند موجب نوسان بازارهای مالی جهان و افزایش بی‌ثباتی مالی گردد.



Source: Investing, October 2022



تمولات بازار گاز

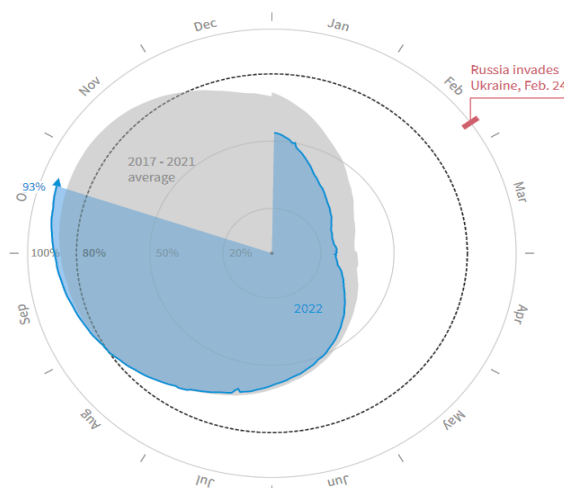
روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، در بازار گاز اروپا، متوسط قیمت گاز TTF هلند به ۴۳/۶۷ دلار بر میلیون بی تی یو رسید و نسبت به هفته گذشته به میزان ۸/۴۹ درصد کاهش یافت. در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG نسبت به هفته گذشته به میزان ۴/۹۸ درصد کاهش یافت و به ۳۴/۶۶ 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 ۹ 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 سطح کافی موجودی ذخایر LNG کاهش یافت. براساس گزارش METI، موجودی ذخایر LNG برای تولید برق در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، ۲/۴۹ میلیون تن بود که ۴۲۰ هزار تن نسبت به مدت مشابه در سال گذشته و ۶۵۰ هزار تن نسبت به میانگین پنج سال گذشته افزایش داشت.

در بازار گاز اروپا، شاخص TTF به دلیل کاهش مصرف گاز و افزایش سطح ذخایر زیرزمینی گاز طبیعی که برای اولین بار در دو سال گذشته از ۹۰ درصد فراتر رفت، کاهش یافت.^۷

شکل ۱: درصد ظرفیت ذخایر گاز طبیعی اروپا در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، ۲۰۲۲ (۹۳/۱ درصد)

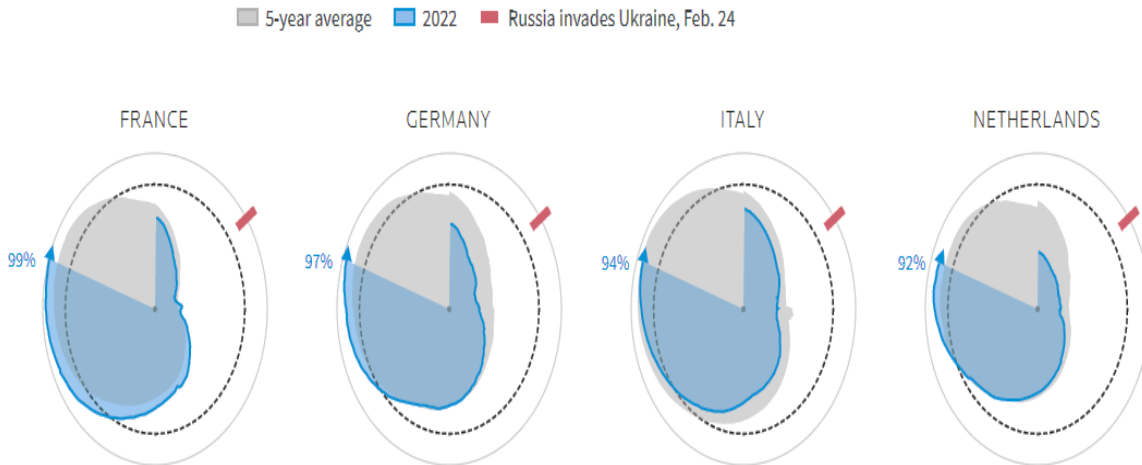


Source: Reuters, October 2022

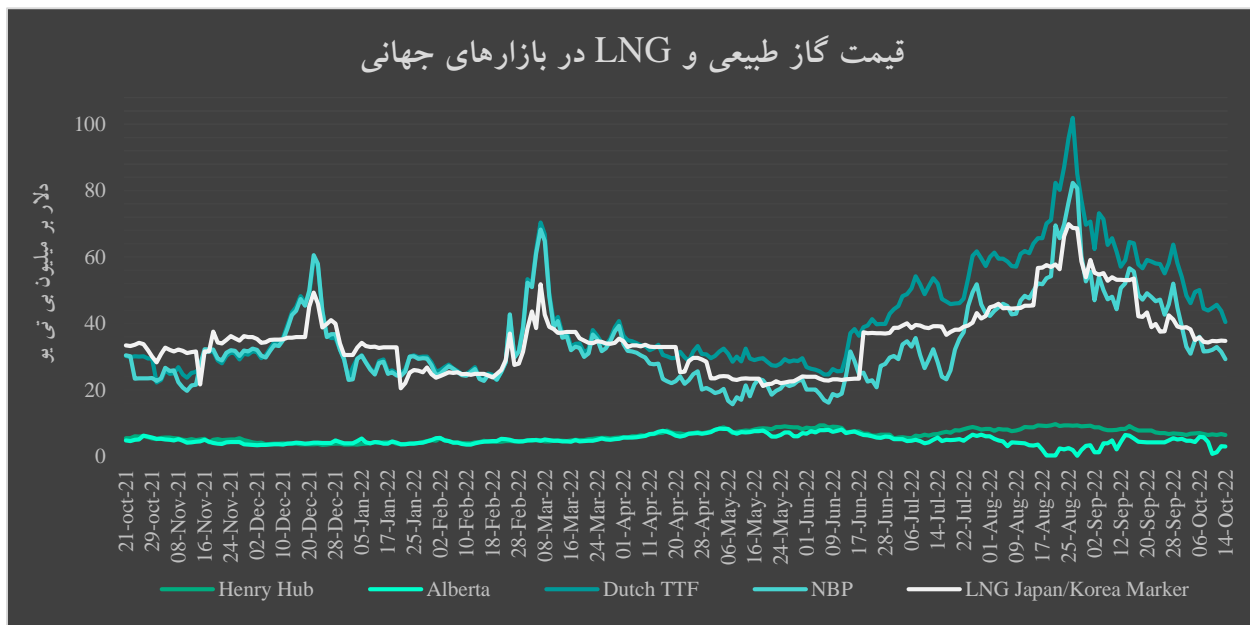
⁷. Argus LNG Daily, Global LNG Hub, October 2022



شکل ۲: کشورهای عضو اتحادیه اروپا با بیشترین درصد ظرفیت ذخایر گاز طبیعی اروپا در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، ۲۰۲۲



Source: Reuters, October 2022



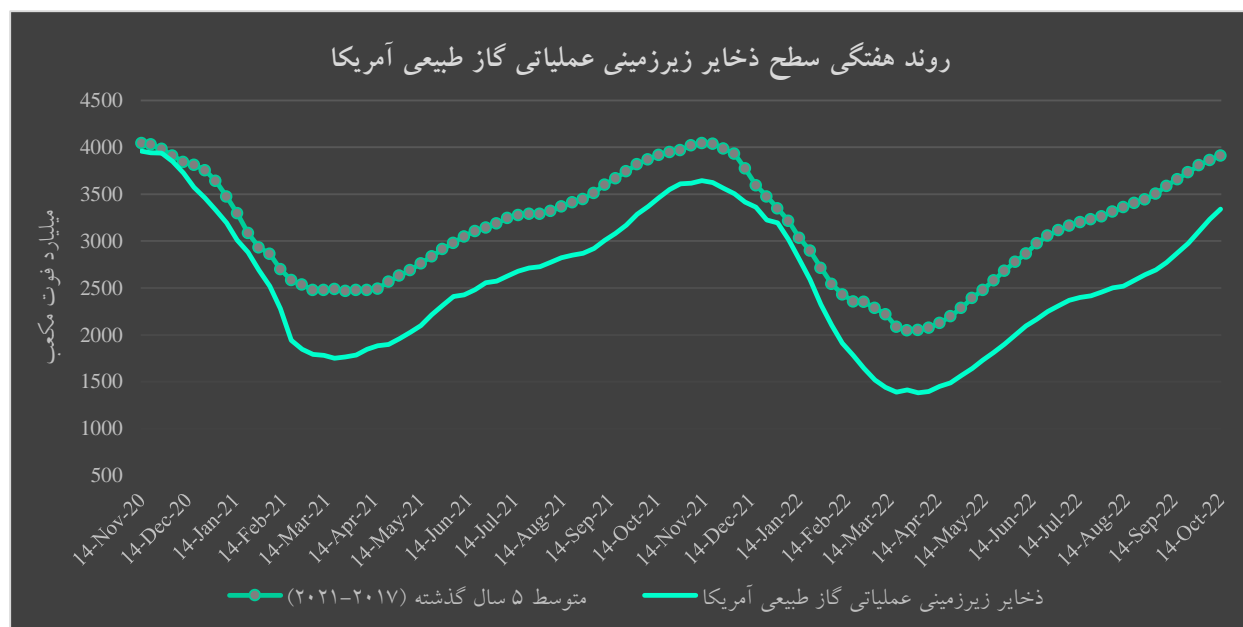
Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price



در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، به دلیل کاهش تقاضای گاز در بخش خانگی و تجاری، کاهش واردات گاز و افزایش سطح ذخایر زیرزمینی عملیاتی گاز طبیعی، متوسط قیمت گاز هنری هاب نسبت به هفته گذشته به میزان ۳/۸۸ درصد کاهش یافت و به ۶/۵۲ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. براساس داده‌های JHS Markit متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۱ درصد کاهش یافت و به ۱۰۵/۴ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۴ درصد کاهش یافت و به ۹۹/۹ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. خالص واردات گاز از کانادا نسبت به هفته گذشته ۱۱/۹ درصد کاهش 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 ۳/۲ درصد افزایش یافت و به ۹۱/۳ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. مصرف گاز در نیروگاه‌ها برای تولید برق به میزان ۴/۵ درصد افزایش یافت. مصرف در بخش صنعت تقریباً ثابت ماند و مصرف در بخش خانگی و تجاری به میزان ۵/۶ درصد کاهش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به میزان ۱ درصد کاهش یافت. تحویل گاز به پایانه‌های صادراتی LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۵ میلیارد فوت مکعب کاهش یافت و به ۱۰/۸ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، میزان ذخایر زیرزمینی عملیاتی گاز طبیعی آمریکا ۳,۲۳۱ میلیارد فوت مکعب بود که نسبت به هفته قبل از آن، ۱۲۵ میلیارد فوت مکعب افزایش یافت. این ذخایر به میزان ۱۲۶ میلیارد فوت مکعب معادل ۴ درصد، کمتر از میزان مدت مشابه در سال قبل و به میزان ۲۲۱ میلیارد فوت مکعب معادل ۶ درصد، کمتر از متوسط ۵ سال گذشته می‌باشد.



Source: U.S. Energy Information Administration, October 19, 2022



صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته کاهش یافت و ۱۹ فروند کشتی LNG با ظرفیت حمل ۷۰ میلیارد فوت مکعب از بنادر ایالات متحده آمریکا خارج شدند.

براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۱۴ اکتبر، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۲۷ سنت افزایش نسبت به هفته گذشته به ۹/۱۷ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. با افزایش ۱۴ درصدی قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون، قیمت اتان ۷ درصد افزایش یافت و حق بیمه اتان به گاز طبیعی ۲۹ درصد کاهش یافت. قیمت اتیلن ۴ درصد کاهش یافت و اسپرید اتیلن به اتان را ۲۲ درصد کاهش داد. قیمت پروپان بدون تغییر باقی ماند. افزایش قیمت نفت خام برنت باعث افزایش ۱۵ درصدی تخفیف پروپان به نفت خام شد. قیمت نرمال بوتان و قیمت ایزوبوتان هر کدام ۲ درصد افزایش یافت.^۸

^۸. U.S Energy Information Administration, October 19, 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>