

تحولات هفتگی بازار نفت و گاز | هفته منتهی به ۲۱ اکتبر ۲۰۲۲

واحد پژوهش اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز و پتروشیمی ایران

نویسنده: رکسانا اسدی منش

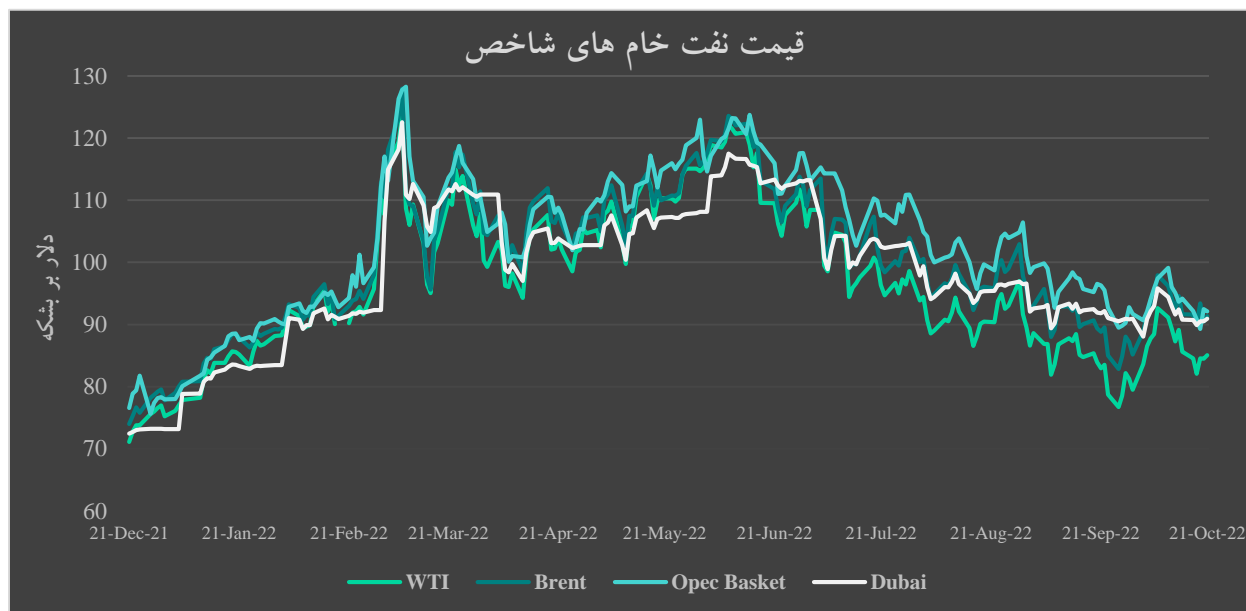
تأیید نهایی: فریدون اسعدی



تمولات بازار نفت

روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، متوسط قیمت‌های نفت خام وست تگزاس، نفت برنت، سید اوپیک و دبی نسبت به هفته گذشته به میزان ۴/۹۲، ۲/۶۱، ۴/۴۵ و ۲/۰۴ درصد کاهش یافت. نفت‌خام‌های شاخص در معاملات فیوچرز به دلیل تأثیر سیاست کووید صفر چین بر تقاضای نفت در آینده، کاهش تقاضای نفت آمریکا، افزایش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و فرآورده‌های میان‌تقطیر، کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا، افزایش تعداد دکل‌های نفتی آمریکا، افزایش صادرات نفت خام عربستان سعودی، از سرگیری فعالیت صادراتی پایانه نفت فورکادوس نیجریه و کاهش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس کاهش یافت. از سوی دیگر، عواملی هم‌چون، افزایش تقاضای بنزین و سایر فرآورده‌های نفتی در آمریکا، کاهش سطح ذخیره‌سازی بنزین، افزایش ارزش شاخص‌های بورس در بازارهای جهانی و کاهش ارزش دلار از شدت کاهش قیمت نفت خام‌ها کاست.



Source: oilprice, OPEC

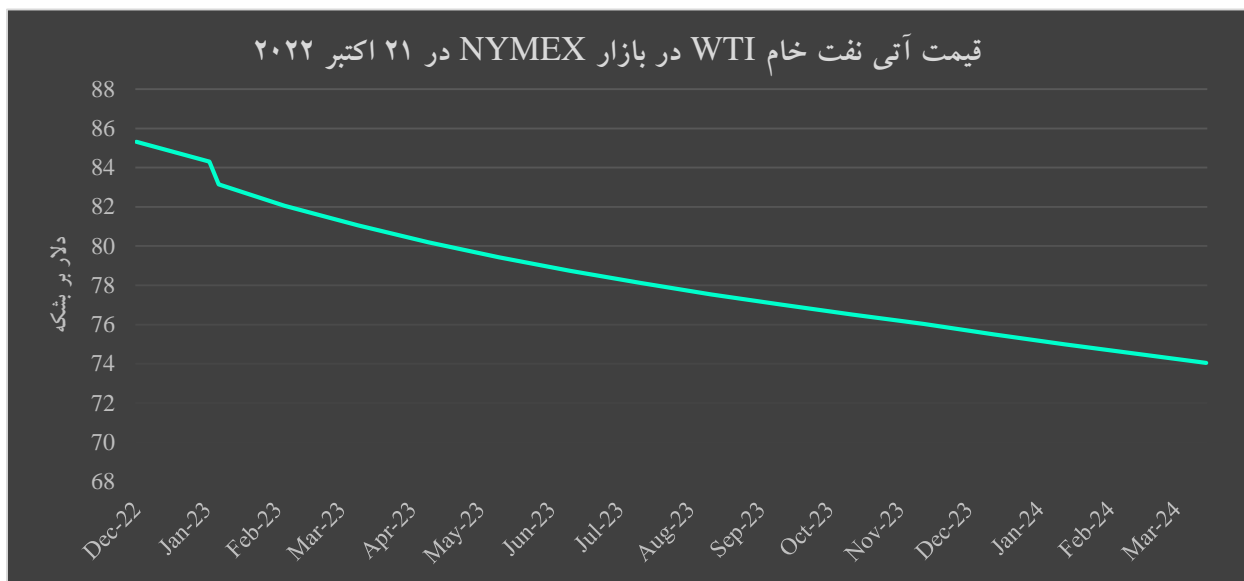
ساختار دو نفت شاخص WTI و Brent در بازارهای بورس نایمکس و لندن در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، هم‌چنان در وضعیت بکواردیشن^۱ باقی ماند. در بازار بورس نایمکس در ۲۱ اکتبر، قیمت نفت خام شاخص WTI در قراردادهای

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

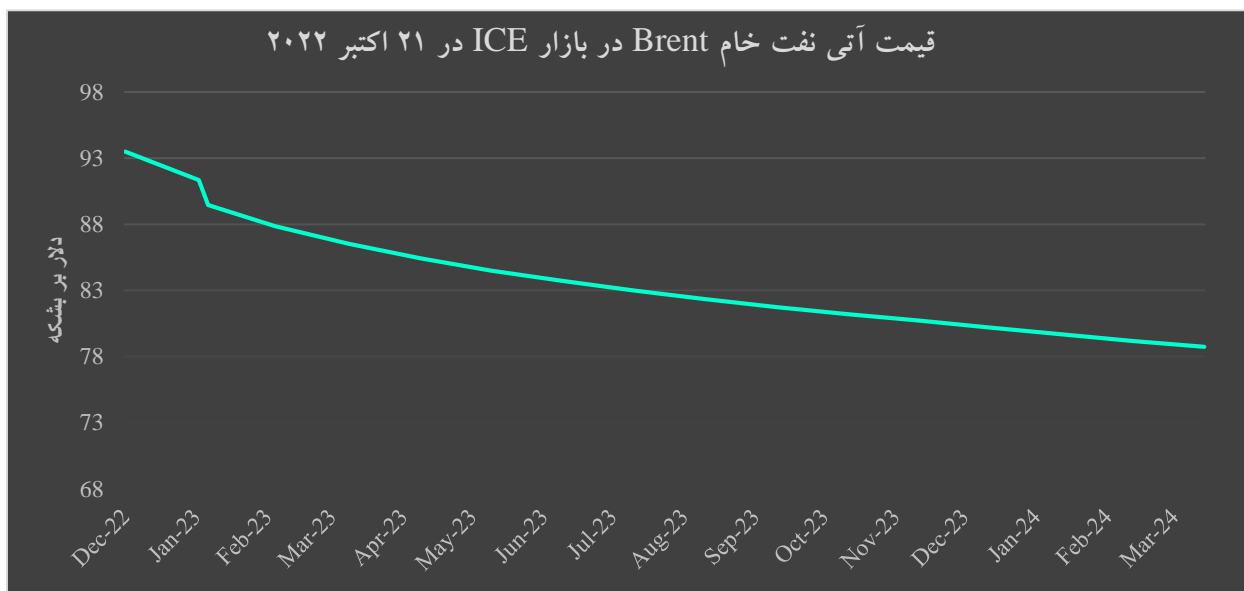


آتی در ماه اول-دسامبر ۲۰۲۲، ۸۵/۳۲ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه مارس ۲۰۲۳، به میزان ۳/۲۷ دلار بر بشکه، بالاتر بود.

در بازار بورس لندن در ۲۱ اکتبر، قیمت نفت خام شاخص Brent در قراردادهای آتی در ماه اول-دسامبر ۲۰۲۲، ۹۳/۵ دلار بر بشکه بود که نسبت به قراردادهای ماه مارس ۲۰۲۳، به میزان ۵/۶۴ دلار بر بشکه، بالاتر بود.



Source: CME , October 2022



Source: ICE, October 2022



براساس گزارش هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، سطح ذخیره‌سازی نفت خام در آمریکا به میزان ۲/۵ میلیون بشکه افزایش یافت و به ۴۳۹/۹ میلیون بشکه رسید. میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نیز نسبت به هفته قبل با ۱۱۴ هزار بشکه کاهش به ۱۵,۴۳۶ هزار بشکه در روز رسید. نرخ بهره‌برداری از پالایشگاه‌ها نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۴ واحد درصد کاهش یافت و به ۸۹/۹ درصد رسید (جدول ۱). براساس گزارش بیکر هیوز، در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا ۲ دستگاه افزایش یافت و تعداد کل دکل‌های آمریکا به ۷۶۹ دستگاه رسید (جدول ۲).

جدول (۱): اطلاعات هفتگی نفت خام در آمریکا، هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۴ اکتبر ۲۰۲۲		هفته منتهی به ۲۱ اکتبر ۲۰۲۲
	۲۰۲۲ اکتبر	۲۰۲۲ اکتبر	۲۰۲۲ اکتبر
ذخیره سازی تجاری نفت خام آمریکا (میلیون بشکه)	۴۳۷/۴	۴۳۹/۹	۲/۵
ذخیره سازی بنزین (میلیون بشکه)	۲۰۹/۴	۲۰۷/۹	-۱/۵
ظرفیت بهره برداری پالایشگاه (درصد)	۹۰/۳	۸۹/۹	-۰/۴
خوراک پالایشگاهی (هزار بشکه در روز)	۱۵,۵۵۰	۱۵,۴۳۶	-۱۱۴
صادرات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۴,۱۳۸	۵,۱۲۹	۹۹۱
خالص واردات نفت خام (هزار بشکه در روز)	۱,۷۷۰	۱,۰۵۱	-۷۱۹

Source: U.S. Energy Information Administration, October 26, 2022

جدول (۲): تعداد دکل‌های حفاری فعال در آمریکا و کانادا، هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، ۲۰۲۲

تغییرات هفتگی	هفته منتهی به ۱۴ اکتبر ۲۰۲۲		هفته منتهی به ۲۱ اکتبر ۲۰۲۲
	۲۰۲۲ اکتبر	۲۰۲۲ اکتبر	۲۰۲۲ اکتبر
آمریکا			
تعداد دکل‌های نفتی	۶۱۰	۶۱۲	۲
تعداد دکل‌های گازی	۱۵۷	۱۵۷	۰
مجموع تعداد دکل‌های آمریکا	۷۶۷	۷۶۹	۲
کانادا			
تعداد دکل‌های نفتی	۱۵۰	۱۴۴	۶
تعداد دکل‌های گازی	۶۶	۶۶	۰
مجموع تعداد دکل‌های کانادا	۲۱۶	۲۱۰	۶

Source: Baker Hughes, October 2022

². U.S. Energy Information Administration October 26, 2022

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

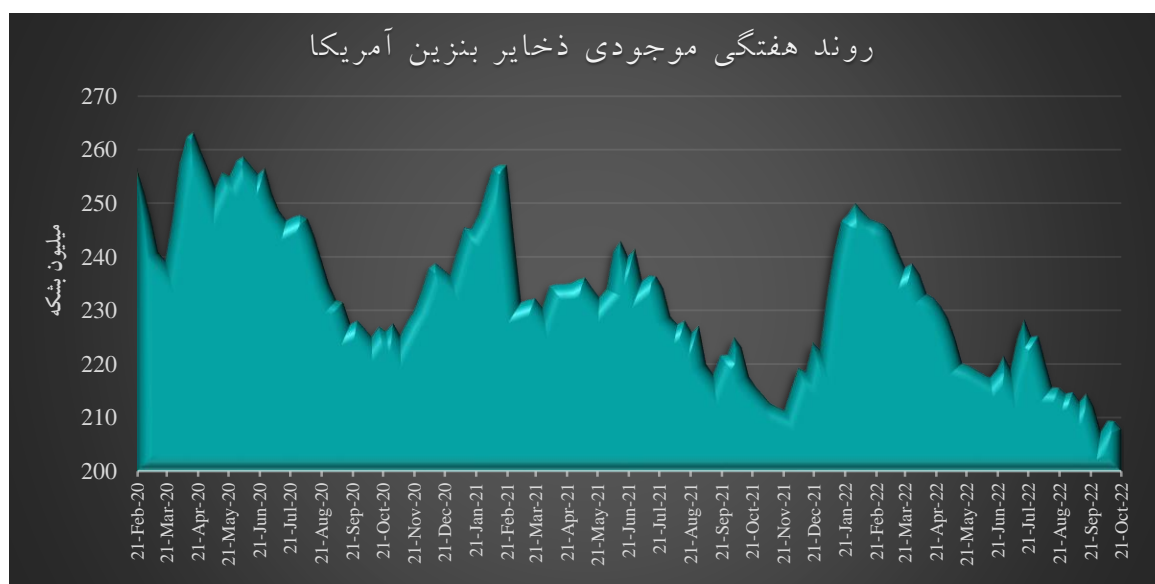


عوامل تأثیرگذار بر قیمت نفت در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، ۲۰۲۲:

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

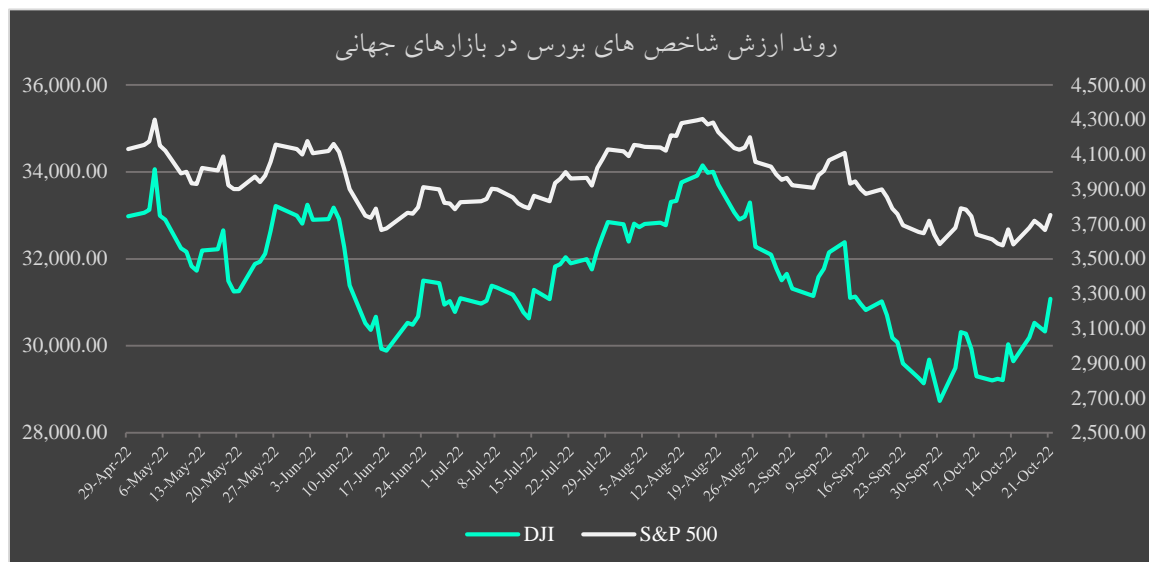
۱- عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت:

- افزایش تقاضای بنزین و سایر فرآورده‌های نفتی در آمریکا: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، عرضه بنزین و سایر فرآورده‌های نفتی آمریکا که شاخصی برای ارزیابی تقاضا است، در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر به ترتیب به میزان ۲۶ و ۳ هزار بشکه افزایش یافت و به ۸,۸۳۷ و ۷,۴۱۹ هزار بشکه در روز رسید.
- کاهش سطح ذخیره‌سازی بنزین: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، کل موجودی ذخایر بنزین به میزان ۱/۵ میلیون بشکه کاهش یافت و به ۲۰۷/۹ میلیون بشکه در روز رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به ۷/۸ میلیون بشکه (معادل ۳/۶ درصد) کمتر است.



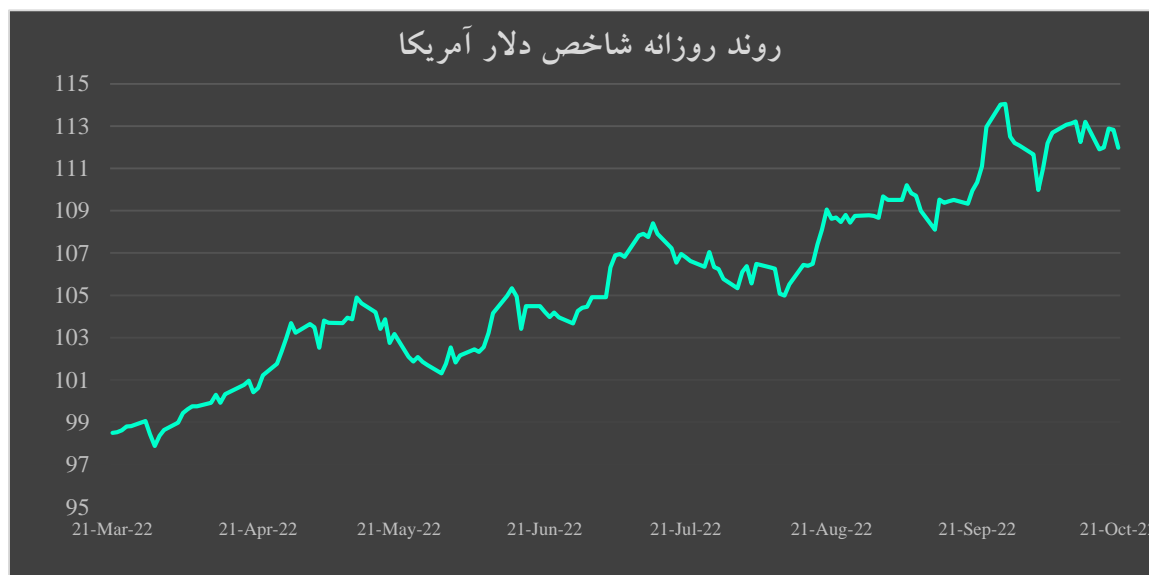
Source: U.S. Energy Information Administration, October 26, 2022

- افزایش ارزش شاخص‌های بورس در بازارهای جهانی: در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، انتشار گزارش‌های درآمدی فصلی مؤسسه گلدمن ساکس منجر به کاهش نگرانی‌ها درخصوص تضعیف درآمدهای فصلی شرکت‌های آمریکایی و متعاقباً تقویت شاخص‌های عمده بازار سهام شد. بدین ترتیب، متوسط شاخص‌های میانگین صنعتی داو جونز و اس اند پی ۵۰۰ به ترتیب با ۳/۵۴ و ۲/۶۶ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته به ۳,۷۰۲/۳۲ و ۳۰,۵۱۱/۴۷ واحد رسیدند.



Source: Investing, October 2022

- کاهش ارزش دلار: در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، به دلیل افزایش مجدد شاخص ریسک‌پذیری در بازارهای مالی جهانی مانع تقویت دلار شد و متوسط شاخص دلار با کاهش ۰/۵۸ درصد نسبت به هفته گذشته به ۱۱۲/۳۱ رسید.



Source: Investing, October 2022



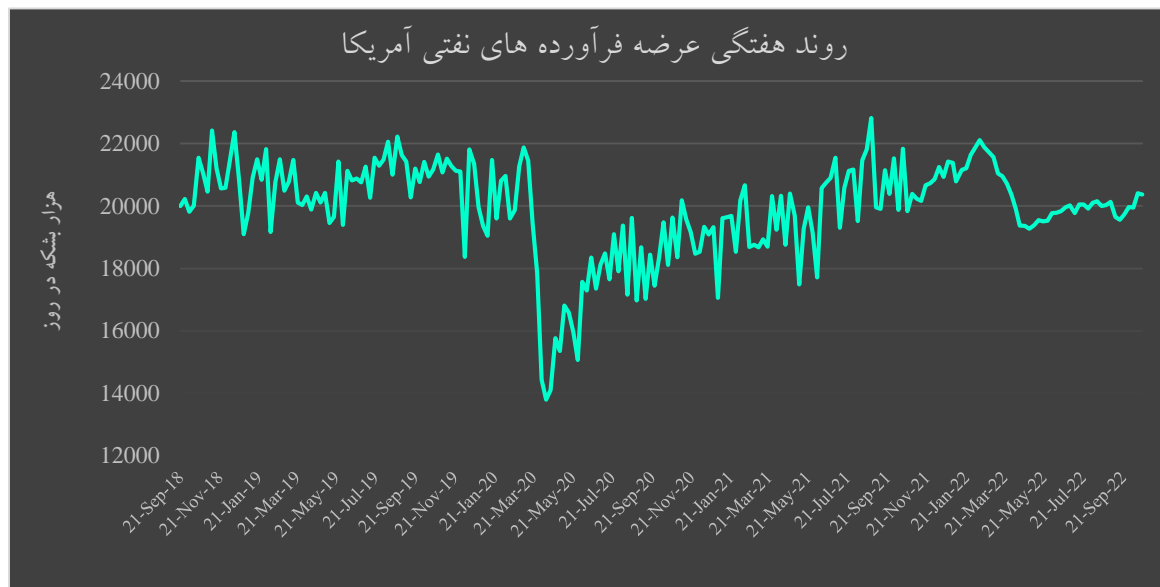
۲- عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت

- تأثیر قابل پیش‌بینی سیاست کووید صفر چین بر کاهش تقاضای نفت: نزدیک به سه سال است که چین برخی از سخت‌گیرانه‌ترین سیاست‌های کنترل همه‌گیری را اجرا می‌کند، قرنطینه‌های بی‌وقفه در سراسر کشور اعمال می‌کند، مرزها را می‌بندد، و آزمایش‌های گسترده کووید-۱۹ را برای مهار شیوع ویروس انجام می‌دهد. اکنون، با شروع سومین دوره ریاست شی جین‌پینگ، به نظر می‌رسد که سیاست ضد کووید صفر ثابت شده است. تنها چند ماه پس از بازگشایی اقتصاد، مناطق اصلی مرکز فناوری چین، شنژن، دوباره به قرنطینه بازگشته، محدودیت‌های فعالیت‌های عمومی را تمدید کرده و حمل‌ونقل عمومی را تعطیل کرده است، زیرا شهرهای سراسر چین همچنان به مبارزه با شیوع جدید کووید-۱۹ ادامه می‌دهند. پکن دستور داده است که ساکنان شش منطقه که اکثریت جمعیت ۱۸ میلیونی شهر را تشکیل می‌دهند، دو بار در آخر هفته، آزمایش کووید-۱۹ انجام دهند و کارمندان باید از خانه کار کنند. در ماه می، افزایش قیمت نفت پس از اتخاذ استراتژی «کووید صفر» و اعلام اقدامات سختگیرانه مهار کووید-۱۹، از جمله قرنطینه‌های بزرگ، به شدت متوقف شد. قرنطینه‌های شدید و مقررات منع آمد و شد تأثیر منفی بر تقاضای مصرف‌کنندگان چینی و تولید داشت. اکنون نشانه‌های فزاینده‌ای وجود دارد که نشان می‌دهد اقتصاد چین ممکن است وارد دوره طولانی رشد کند شود. پیش‌بینی می‌شود که دومین اقتصاد بزرگ جهان در سال جاری تنها ۲ درصد رشد کند که به‌طور قابل توجهی کمتر از رشد بیش از ۶ درصدی آن در دهه گذشته است. حفظ سیاست کووید-صفر اقتصاد را کند کرده و هزینه‌های اضافی زیادی را به بودجه دولت اضافه کرده است و پکن را در دوراهی در مورد افزایش بدهی یا تحمل رشد اقتصادی ضعیف قرار داده است. داده‌های رسمی نشان می‌دهد که کسری بودجه گسترده در پنج ماه اول سال به رکورد نزدیک به ۳ تریلیون یوان (۴۴۸ میلیارد دلار) رسیده است. چین همچنان با نااطمینانی شدید اقتصادی مواجه است. همه این عوامل بر تقاضای نفت تأثیر می‌گذارد. اوپک نیز پیش‌بینی کرده است که تقاضای نفت چین در سال جاری به میزان ۶۰ هزار بشکه در روز کاهش می‌یابد.^۴

4. Oil Price, OPEC, October 2022

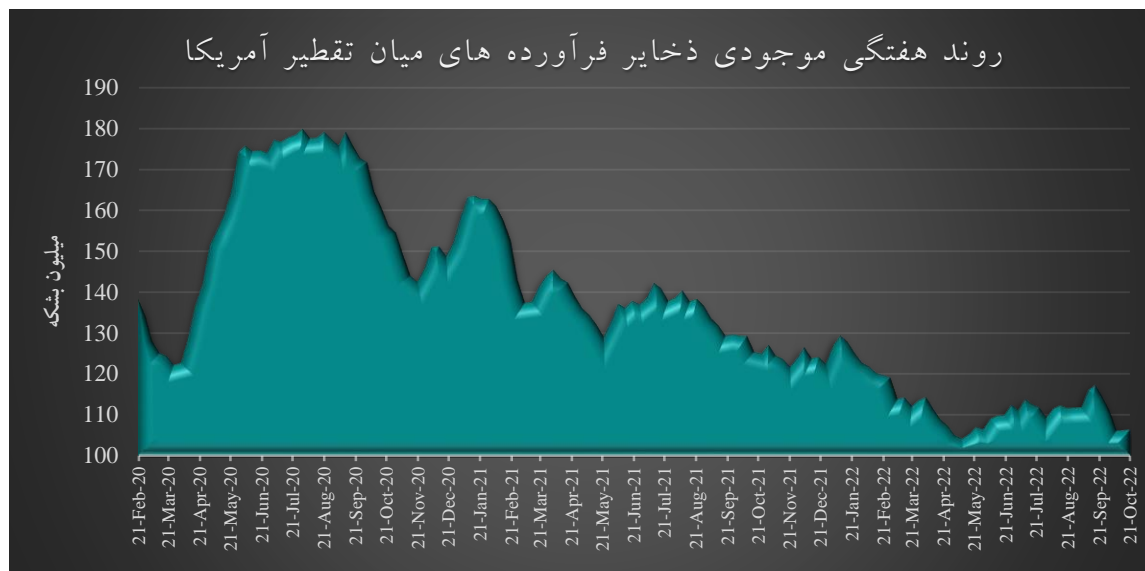


- کاهش تقاضای نفت آمریکا: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا، میانگین کل فرآورده‌های عرضه شده آمریکا که شاخصی برای ارزیابی تقاضا است، در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر به میزان ۴۵ هزار بشکه کاهش یافت و به ۲۰,۳۶۳ هزار بشکه در روز رسید. در این میان، عرضه فرآورده‌های میان‌تقطیر هم‌چون گازوئیل و نفت کوره به میزان ۷۵ هزار بشکه کاهش یافت و به ۴,۱۰۶ هزار بشکه در روز رسید.



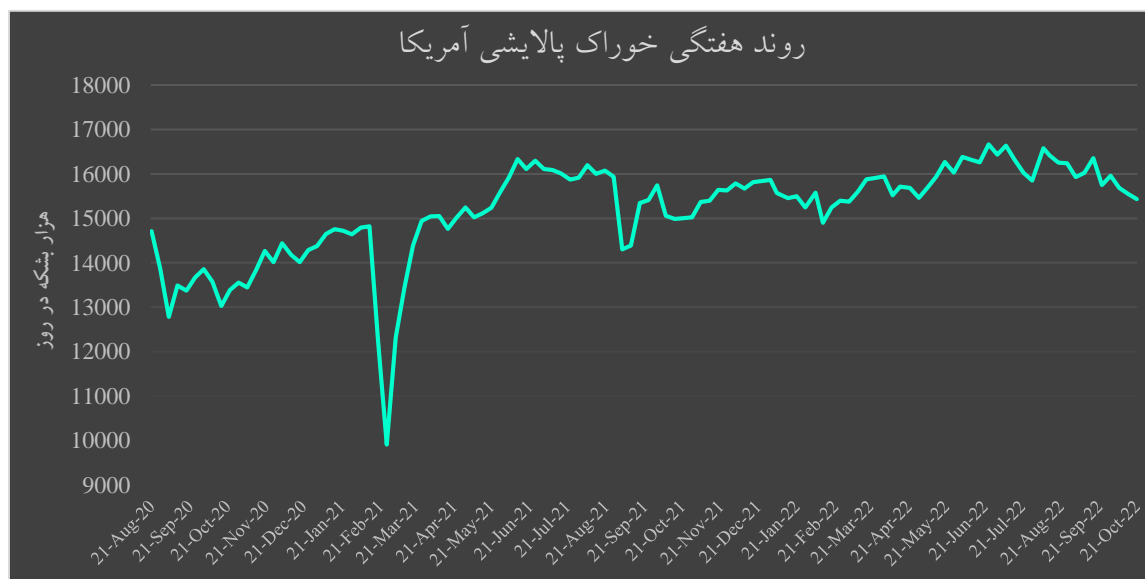
Source: U.S. Energy Information Administration, October 26, 2022

- افزایش سطح ذخیره‌سازی نفت خام و فرآورده‌های میان‌تقطیر: طبق داده‌های اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، ذخایر نفت خام کاهش یافت. ذخایر نفت خام این کشور به میزان ۲/۵ میلیون بشکه افزایش یافت و ۴۳۹/۹ میلیون بشکه رسید و نسبت به مدت مشابه در سال گذشته به میزان ۹/۱ میلیون بشکه (۲/۱۱ درصد) بیشتر است. موجودی ذخایر فرآورده‌های میان‌تقطیر نیز به میزان ۲۰۰ هزار بشکه افزایش یافت و ۱۰۶/۴ میلیون بشکه در روز رسید. اگرچه، نسبت به مدت مشابه در سال قبل به میزان ۱۸/۶ میلیون بشکه در روز (معادل ۱۴/۸ درصد) کمتر است.



Source: U.S. Energy Information Administration, October 26, 2022

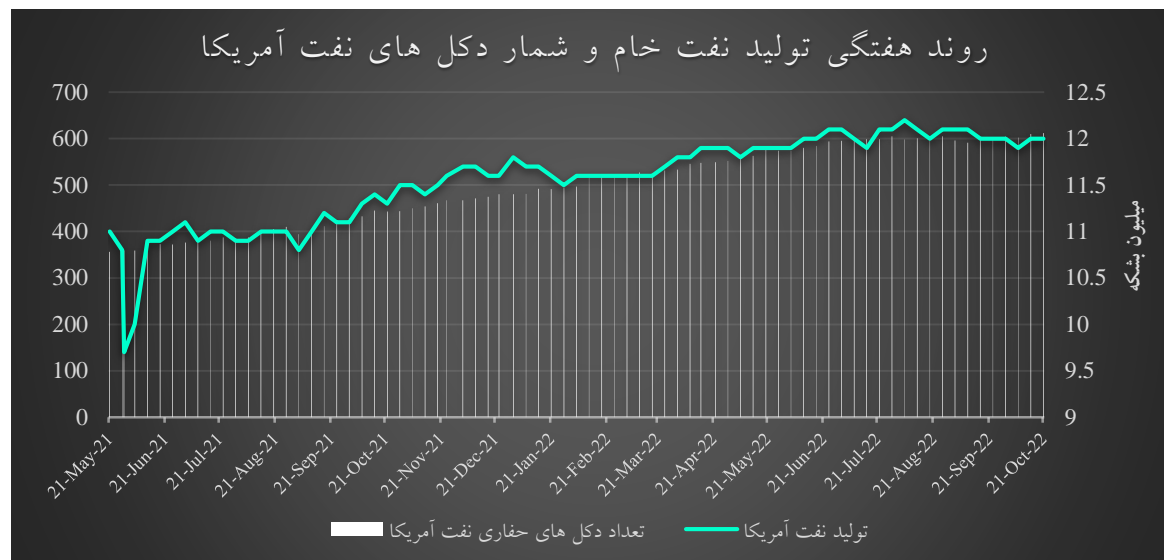
- کاهش سطح خوراک پالایشی آمریکا: براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، میزان خوراک نفت خام پالایشگاهی نسبت به هفته قبل با ۱۴۴ هزار بشکه کاهش به ۱۵,۴۳۶ هزار بشکه در روز رسید. اگرچه نسبت به مدت مشابه در سال قبل به میزان ۳۸۸ هزار بشکه در روز (معادل ۲/۶ درصد) بیشتر است.



Source: U.S. Energy Information Administration, October 26, 2022



- افزایش تعداد دکل‌های نفتی آمریکا: در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، تعداد دکل‌های حفاری نفت آمریکا (به عنوان شاخص اولیه تولید آتی نفت)، ۲ دستگاه افزایش یافت و به ۶۱۲ دستگاه رسید. در این میان، تولید نفت آمریکا نسبت به هفته گذشته تغییر نکرد و در سطح ۱۲ میلیون بشکه باقی ماند.



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

- از سرگیری فعالیت صادراتی پایانه نفت فورکادوس نیجریه: براساس گزارش اوایل پرایس، شرکت هلندی انگلیسی رویال داچ شل، صادرات نفت خام را از پایانه فورکادوس در منطقه ناآرام دلتای نیجر از سر گرفته است. فعالیت این پایانه در پی حمله شبه نظامیان مخالف دولت که در جنوب نیجریه فعالیت می‌کنند، متوقف شده بود. قبل از از سرگیری تولید، آخرین صادرات نفت خام از پایانه فورکادوس در ۹ جولای انجام شد. پیش از حمله گروه شبه نظامی انتقام جویان دلتای نیجر، صادرات نفت فورکادوس میان ۲۵۰ هزار تا ۳۰۰ هزار بشکه در روز بوده است. از سرگیری جریان نفت برای صادرات به فورکادوس می‌تواند منجر به افزایش شدید تولید و صادرات نفت نیجریه شود، که سال‌ها به دلیل نشت و سرمایه‌گذاری ناکافی متوقف شده بود. بر اساس گزارش ماهانه بازار نفت اوپک، تولید نفت خام نیجریه از ۱/۷۸۶ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۱۹ به ۱/۵۷۸ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۲۰ کاهش یافت و در سال ۲۰۲۱ به ۱/۳۷۲ میلیون بشکه در روز رسید. هم‌چنین تولید نفت این کشور تا پایان ماه سپتامبر ۲۰۲۲، به ۱/۰۸۷ میلیون بشکه در روز کاهش یافت. از سرگیری پایانه فورکادوس می‌تواند تولید نیجریه را تا نیم میلیون بشکه در روز افزایش دهد.^۵

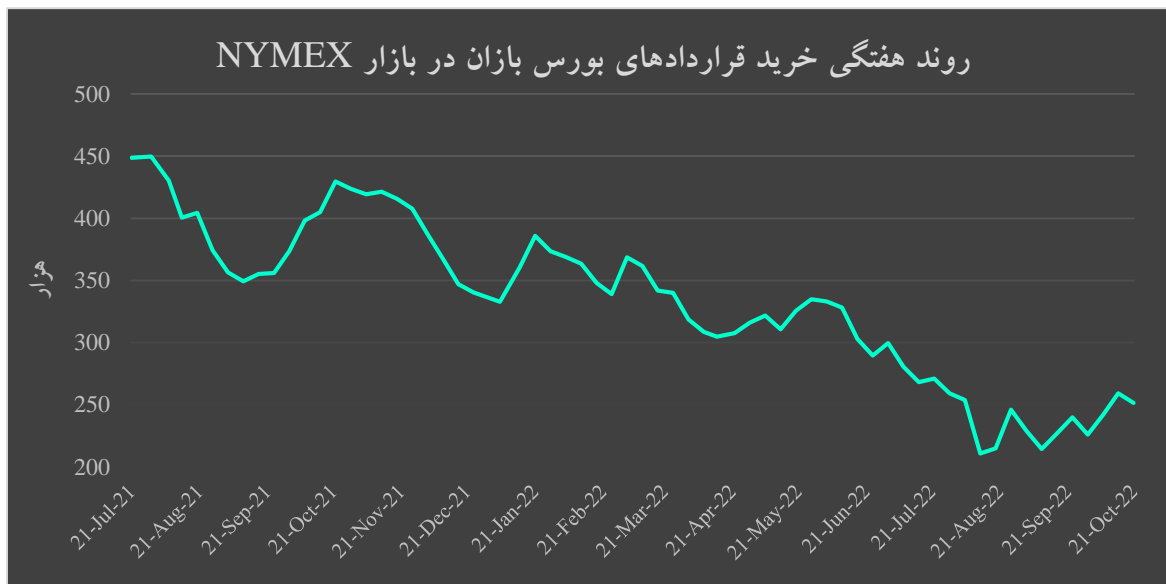
- افزایش صادرات نفت خام عربستان سعودی: صادرات نفت خام عربستان سعودی در ماه آگوست برای سومین ماه متوالی افزایش یافت و به بالاترین میزان خود در بیش از دو سال گذشته رسیده است. صادرات نفت خام در ماه آگوست نزدیک به ۳ درصد افزایش یافت و به ۷/۶ میلیون بشکه در روز رسید که بالاترین میزان از آوریل ۲۰۲۰،

⁵. Oil Price, OPEC, October 21, 2022



می‌باشد. هم‌چنین، تولید نفت خام این کشور از ۱۰/۸۱۵ میلیون بشکه در روز به ۱۱/۰۵۱ میلیون بشکه در روز در ماه آگوست افزایش یافت.

- کاهش تعداد قراردادهای بورس‌بازان در بازار نایمکس: در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، خالص وضعیت خرید تعداد قراردادهای بورس‌بازان با کاهش ۷,۷۰۰ قرارداد (معادل ۳ درصد) نسبت به هفته قبل، به ۲۵۱,۵۰۰ قرارداد رسید.



Source: Investing, October 2022



تمولات بازار گاز

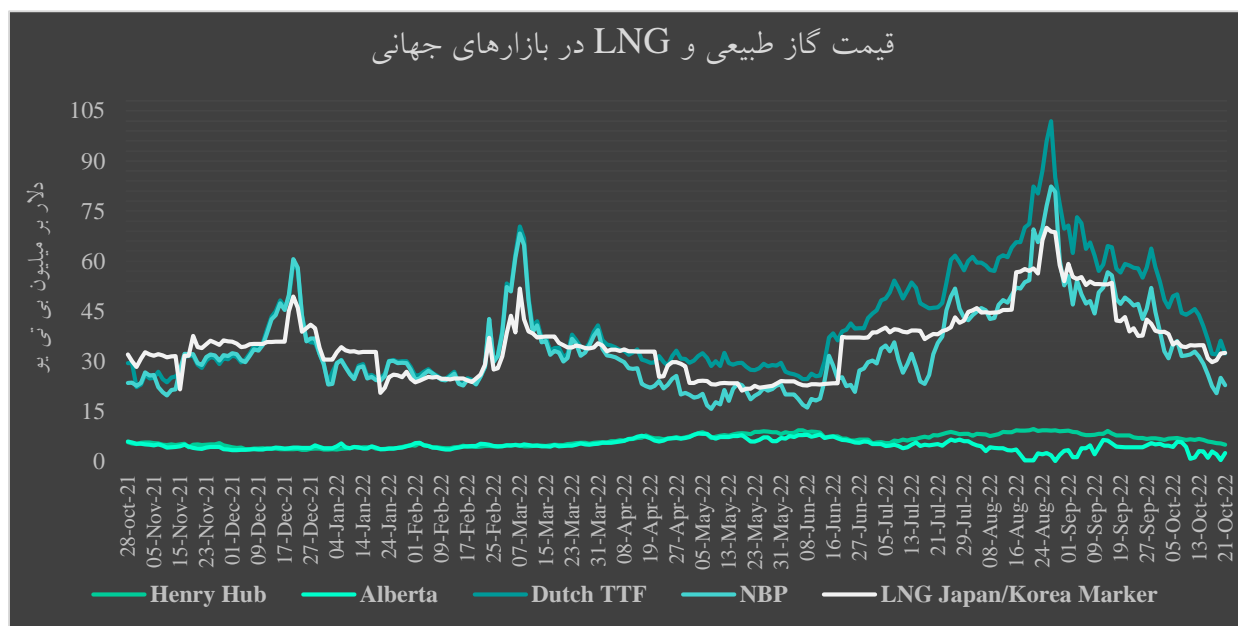
روند قیمت‌ها:

در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، در بازار گاز اروپا، متوسط قیمت گاز TTF هلند به ۳۳/۸۵ دلار بر میلیون بی تی یو رسید و نسبت به هفته گذشته به میزان ۲۲/۴۹ درصد کاهش یافت. در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۰/۱۵ درصد کاهش یافت و به ۳۱/۱۴۹ 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 ۲/۷ دلار بیشتر است.

در بازار گاز شمال شرق آسیا، متوسط قیمت تک‌محموله‌های LNG در پی کاهش قیمت هاب گاز اروپا، کاهش تقاضای خریداران برای ماه نوامبر در منطقه آسیا و سطح کافی موجودی ذخایر LNG کاهش یافت. براساس گزارش METI، موجودی ذخایر LNG برای تولید برق در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، ۲/۶۹ میلیون تن بود که ۲۳۰ هزار تن نسبت به مدت مشابه در سال گذشته و ۷۵۰ هزار تن نسبت به میانگین پنج سال گذشته افزایش داشت.

در بازار گاز اروپا، شاخص TTF کاهش یافت، این افت قیمت در شرایطی رخ داد که هم‌زمان با پُر شدن انبارهای ذخیره گاز طبیعی مایع در اروپا، محموله‌های جدید هم‌چنان در بنادر کشورهای عضو اتحادیه اروپا در حال پهلوگیری هستند. از سوی دیگر، در کنار سپری کردن پاییزی معتدل، روند صرفه‌جویی در مصرف چه در میان صنایع و چه در میان خانوارها از دیگر عوامل کاهش قیمت گاز است.^۶

^۶ Argus LNG Daily, Global LNG Hub, October 2022



Source: ICE, Gas Alberta, Oil Price

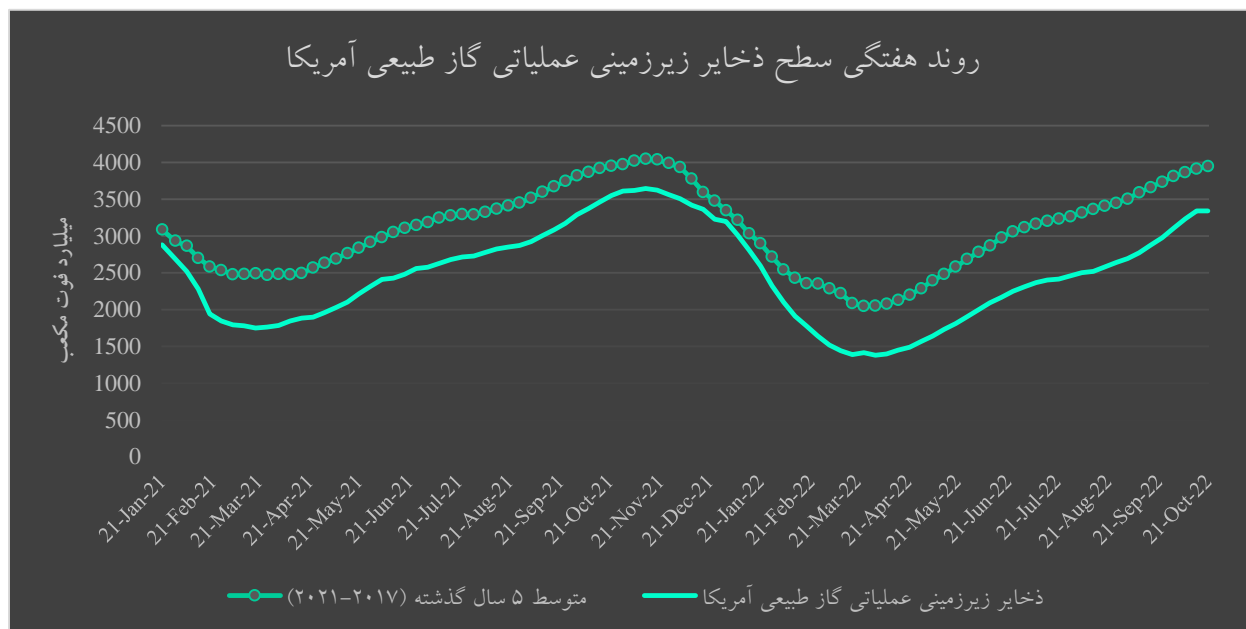
در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر در بازار گاز ایالات متحده آمریکا، به دلیل کاهش تقاضای گاز در بخش صنعت، افزایش صادرات گاز و افزایش سطح ذخایر زیرزمینی عملیاتی گاز طبیعی، متوسط قیمت گاز هنری هاب نسبت به هفته گذشته به میزان ۱۵ درصد کاهش یافت و به ۵/۴۹ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. براساس داده‌های IHS Markit، متوسط کل تولید گاز طبیعی نسبت به هفته گذشته به میزان ۰/۸ درصد کاهش یافت و به ۱۰۴/۵ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. تولید گاز طبیعی خشک نسبت به هفته گذشته به میزان ۱/۳ درصد کاهش یافت و به ۹۸/۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. خالص واردات گاز از کانادا نسبت به هفته گذشته ۳/۶ درصد افزایش یافت و به ۵/۶ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

طبق اطلاعات IHS Markit، کل تقاضای گاز طبیعی ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به میزان ۹/۲ درصد افزایش یافت و به ۹۸/۷ میلیارد فوت مکعب در روز رسید. مصرف در بخش صنعت ۲/۸ درصد و مصرف در بخش خانگی و تجاری به میزان ۳۹/۹ درصد افزایش یافت. مصرف گاز در نیروگاه‌ها برای تولید برق به میزان ۰/۴ درصد کاهش یافت. صادرات گاز طبیعی به مکزیک به میزان ۵/۹ درصد افزایش یافت. تحویل گاز به پایانه‌های صادراتی LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته به ۰/۶ میلیارد فوت مکعب افزایش یافت و به ۱۱/۴ میلیارد فوت مکعب در روز رسید.

براساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، میزان ذخایر زیرزمینی عملیاتی گاز طبیعی آمریکا به ۳,۳۴۲ میلیارد فوت مکعب رسید که نسبت به هفته قبل از آن، ۱۱۱ میلیارد فوت مکعب افزایش یافت. این



ذخایر به میزان ۱۰۶ میلیارد فوت مکعب معادل ۳ درصد، کمتر از میزان مدت مشابه در سال قبل و به میزان ۱۸۳ میلیارد فوت مکعب معادل ۵ درصد، کمتر از متوسط ۵ سال گذشته در مدت مشابه است.



Source: U.S. Energy Information Administration, October 26, 2022

صادرات LNG ایالات متحده نسبت به هفته گذشته کاهش یافت و ۱۸ فروند کشتی LNG با ظرفیت حمل ۶۷ میلیارد فوت مکعب از بنادر ایالات متحده آمریکا خارج شدند.

براساس اطلاعات هفتگی اداره اطلاعات انرژی آمریکا، در هفته منتهی به ۲۱ اکتبر، قیمت گازهای مخلوط مایع در یک مجتمع تولیدی در مونت بلویو، تگزاس با ۵۸ سنت کاهش نسبت به هفته گذشته به ۸/۶۰ دلار بر میلیون بی تی یو رسید. با کاهش ۸ درصدی قیمت گاز طبیعی در کانال کشتی هیوستون، قیمت اتان ۴ درصد کاهش یافت و حق بیمه اتان به گاز طبیعی ۳۰ درصد افزایش یافت. قیمت اتیلن ۲ درصد افزایش یافت و متعاقباً اسپرند اتیلن به اتان ۱۶ درصد افزایش یافت. قیمت پروپان ۸ درصد کاهش و تخفیف پروپان به نفت خام ۲ درصد افزایش یافت. قیمت نرمال بوتان و قیمت ایزوبوتان به ترتیب به میزان ۷ و ۱۳ درصد کاهش یافت.^۷

^۷ U.S Energy Information Administration, October 26, 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>