



بسمتعالی

تحولات قیمت نفت خام در ماه اکتبر ۲۰۲۰

۱-۱. روند قیمت‌های نفت در اکتبر ۲۰۲۰

در ماه اکتبر ۲۰۲۰ قیمت نفت خام‌های شاخص نسبت به متوسط ماه سپتامبر ۲۰۲۰ کاهش یافت. قیمت سید اوپیک با ۱/۴۶ دلار کاهش نسبت به ماه سپتامبر ۲۰۲۰ به ۴۰/۰۸ دلار، قیمت نفت دویی با ۰/۷۵ دلار کاهش به ۴۰/۷۰ دلار و متوسط قیمت نفت خام عمان با ۰/۴۹ دلار کاهش نسبت به متوسط ماه قبل به ۴۱/۱۱ دلار در بشکه رسید. علاوه بر این متوسط قیمت نفت خام برنت موعده‌دار، وست تگزاس و اورال به ترتیب ۰/۵۷، ۰/۰۸ و ۰/۷۲ دلار در بشکه کاهش یافت. در جدول زیر نوسانات ماهانه قیمت نفت خام‌های شاخص ملاحظه می‌شود.

جدول ۱-۱. قیمت ماهانه نفت خام‌های شاخص در بازار تک محموله (دلار در بشکه)

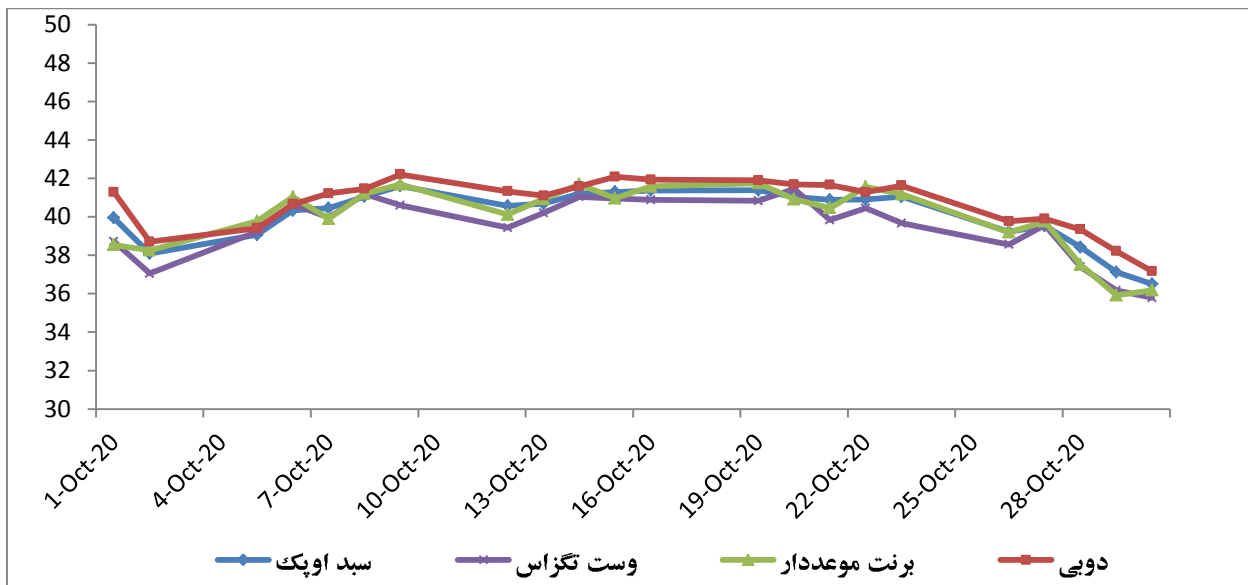
تاپیس	عمان	دویی	اورال (سیف)	برنت موعده‌دار	وست تگزاس	سید اوپیک	نفت خام شاخص سال/ماه
۱۱۴/۳۹	۱۰۵/۵۱	۱۰۵/۴۵	۱۰۸	۱۰۸/۶۲	۹۷/۹۶	۱۰۵/۸۷	۲۰۱۳
۱۰۳/۱۵	۹۷/۰۴	۹۶/۷۱	۹۸/۰۸	۹۹/۰۸	۹۳/۲۶	۹۶/۲۹	۲۰۱۴
۵۵/۷۵	۵۱/۲۱	۵۰/۹۴	۵۱/۹	۵۲/۴۱	۴۸/۷۳	۴۹/۴۹	۲۰۱۵
۴۵/۶۹	۴۱/۹۶	۴۱/۳۹	۴۲/۱۶	۴۳/۷۶	۴۳/۲۷	۴۰/۷۶	۲۰۱۶
۵۶/۲۹	۵۳/۳۲	۵۳/۰۸	۵۳/۲۷	۵۴/۱۷	۵۰/۸۲	۵۲/۴۳	۲۰۱۷
۷۳/۴۳	۶۹/۸۴	۶۹/۴۱	۶۹/۸۶	۷۰/۹۴	۶۴/۹۰	۶۹/۵۲	۲۰۱۸
۶۹/۱۷	۶۴/۰۱	۶۳/۵۰	۶۴/۴۰	۶۴/۲۱	۵۷/۰۳	۶۴/۰۵	۲۰۱۹
۷۱/۵۸	۶۵/۰۱	۶۴/۱	۶۲/۸۶	۶۳/۳۸	۵۷/۵۶	۶۵/۱	ژانویه ۲۰۲۰
۶۲/۶۵	۵۴/۶۱	۵۴/۲۵	۵۵/۱۱	۵۵/۴۵	۵۰/۶	۵۵/۵۳	فوریه ۲۰۲۰
۳۵/۹۸	۳۴/۸۵	۳۳/۷۸	۲۹/۵۱	۳۱/۷۱	۲۹/۸۹	۳۳/۹۲	مارس ۲۰۲۰
۱۷/۸۱	۲۳/۶۵	۲۱/۳۳	۱۶/۶۱	۱۸/۸۳	۱۶/۵۲	۱۷/۶۶	آوریل ۲۰۲۰
۲۵/۲۲	۳۳/۴۸	۳۰/۳۵	۳۰/۶۵	۲۸/۸۱	۲۸/۵۷	۲۵/۱۷	می ۲۰۲۰
۴۰/۷۶	۴۱/۵۸	۴۰/۷۱	۴۲/۳۶	۴۰/۰۸	۳۸/۳	۳۷/۰۵	ژوئن ۲۰۲۰
۴۵/۵۹	۴۳/۶۸	۴۳/۱۹	۴۴/۲۸	۴۳/۲۷	۴۰/۷۵	۴۳/۴۲	ژوئیه ۲۰۲۰
۴۶/۲۷	۴۴/۳۲	۴۳/۸۹	۴۵/۰۳	۴۴/۷۹	۴۲/۳۶	۴۵/۱۹	اگوست ۲۰۲۰
۳۹/۵۹	۴۱/۶	۴۱/۴۵	۴۰/۹۸	۴۰/۵۸	۳۹/۶۱	۴۱/۵۴	سپتامبر ۲۰۲۰
۳۹/۱۷	۴۱/۱۱	۴۰/۷	۴۰/۲۶	۴۰/۰۱	۳۹/۵۳	۴۰/۰۸	اکتبر ۲۰۲۰
							تغییرات اکتبر ۲۰۲۰ نسبت به ماه قبل (دلار در بشکه)
-۰/۴۲	-۰/۴۹	-۰/۷۵	-۰/۷۲	-۰/۵۷	-۰/۰۸	-۱/۴۶	
							تغییرات اکتبر ۲۰۲۰ نسبت به ماه قبل (درصد)
-۱/۱	-۱/۲	-۱/۸	-۱/۸	-۱/۴	-۰/۲	-۳/۵	



منبع: اوپک

بررسی روند روزانه قیمت نفت خام‌های شاخص در ماه اکتبر ۲۰۲۰ نشان می‌دهد که قیمت‌ها بعد از کاهشی که در ۲ اکتبر داشت روند صعودی به خود گرفت و این روند تا ۹ اکتبر ادامه یافت. قیمت‌ها بین ۹ تا ۲۳ اکتبر با نوساناتی روند ثابتی داشت اما در پایان ماه روند نزولی به خود گرفت. قیمت سبد اوپک بین ۴۱/۶۱ دلار و ۳۶/۵۰ دلار در بشکه نوسان داشت و از ۳۹/۹۴ دلار در بشکه در اول اکتبر به ۳۶/۵۰ دلار در بشکه در ۳۰ اکتبر رسید.

نمودار ۱-۱. روند روزانه قیمت نفت خام‌های شاخص در طی ماه اکتبر ۲۰۲۰ (دلار در بشکه)



منبع: اوپک

۲-۱. عوامل تاثیرگذار بر قیمت نفت در ماه اکتبر ۲۰۲۰

ذیلا مهمترین عوامل تاثیرگذار بر نوسانات قیمت نفت به تفکیک عوامل تضعیف‌کننده و تقویت‌کننده ذکر شده است:

۱. عوامل تقویت‌کننده قیمت نفت در ماه اکتبر ۲۰۲۰

۱. ادامه توافق اوپک پلاس برای کاهش تولید، تولید کنندگان عضو اوپک پلاس در ۱۰ آوریل تصمیم گرفتند که از ابتدای می ۲۰۲۰ به مدت دو ماه تولید خود را به مقدار ۹/۷ میلیون بشکه در روز و از اول ژوئیه ۲۰۲۰ تا پایان سال ۲۰۲۰ تولید خود را به مقدار ۷/۷ میلیون بشکه در روز و سپس برای یک دوره ۱۶ ماهه یعنی از اول ژانویه ۲۰۲۱ تا ۳۰ آوریل ۲۰۲۰ تولید خود را به مقدار ۵/۸ میلیون بشکه در روز کاهش دهند. (در ششم ژوئن ۲۰۲۰ تولید کنندگان نفت عضو اوپک



- پلاس توافق کردند که مرحله اول توافق کاهش تولید به مدت یک ماه دیگر یعنی تا پایان ماه ژوئیه تمدید شود؛
۲. بر اساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا، ذخیره‌سازی‌های تجاری نفت‌خام آمریکا در ماه اکتبر روند نزولی داشت به طوری که ذخیره‌سازی‌های نفت‌خام در هفته منتهی به ۹ اکتبر ۲۰۲۰ به مقدار ۳/۸۱۸ میلیون بشکه کاهش یافت و به سطح ۴۸۹/۱۰۹ میلیون بشکه رسید، در هفته منتهی به ۱۶ اکتبر ۲۰۲۰ به مقدار ۱/۰۰۲ میلیون بشکه کاهش یافت و به سطح ۴۸۸/۱۰۷ میلیون بشکه رسید و در هفته منتهی به ۳۰ اکتبر ۲۰۲۰ به مقدار ۷/۹۹۸ میلیون بشکه کاهش یافت و به سطح ۴۸۴/۴۲۹ میلیون بشکه رسید؛
۳. خالص وضعیت خرید سفته‌بازان در بورس نایمکس در هفت روز منتهی به ۶ اکتبر ۲۰۲۰ به مقدار ۴۲۳۷ قرارداد افزایش یافت و به ۳۰۶۶۹۵ قرارداد رسید و در هفت روز منتهی به ۲۰ اکتبر ۲۰۲۰ به مقدار ۳۹۴۹۸ قرارداد افزایش یافت و به ۳۳۷۵۳۷ قرارداد رسید؛
۴. تولید نفت آمریکا در ماه اکتبر ۲۰۲۰ به دلیل طوفانهای خلیج مکزیک روند کاهش داشت بطوریکه در هفته منتهی به ۱۶ اکتبر ۲۰۲۰ به سطح ۹/۹ میلیون بشکه در روز رسید در حالیکه در هفته منتهی به ۲ اکتبر ۲۰۲۰ در سطح ۱۱ میلیون بشکه در روز بود؛
۵. بهبود وضعیت بیماری دونالد ترامپ رئیس‌جمهور آمریکا و بازگشت او به کاخ سفید، در حالیکه مثبت شدن تست کرونا رییس‌جمهور آمریکا و بستری شدن او، تصویب بسته حمایتی دولت آمریکا برای خروج از رکورد را در حاله‌ای از ابهام قرار داده بود. اعلام خبر بازگشت ترامپ به کاخ سفید نگرانی‌های مربوط به تصویب بسته حمایتی را کاهش داد؛
۶. تعطیلی شش میدان فراساحلی تولید نفت و گاز در نروژ در پی اعتصاب کارکنان آنها؛
۷. وقوع طوفان Delta در خلیج مکزیک که باعث کاهش ۲۹ درصدی تولید این منطقه شد. این دهمین طوفانی است که در سال جاری در این منطقه به وقوع پیوسته و در ۱۰۰ سال اخیر بی‌سابقه بوده است؛
۸. شرکت آرامکو در تاریخ ۶ کتبر اعلام کرد که قیمت رسمی فروش نفت‌خام خود را برای گریدهای نفت‌خام سبک به مقصد آسیا افزایش داده است؛



۹. وزیر انرژی امارات متحده عربی گفت این کشور با وجود نیاز انرژی داخلی، به توافق کاهش تولید اوپک پلاس متعهد بوده است؛
۱۰. بر اساس گزارش پلاتس پایندی اوپک پلاس در ماه سپتامبر ۹۹ درصد بود؛
۱۱. افزایش تقاضای نفت در چین، در ماه سپتامبر مصرف نفت چین به ۱۱/۸ میلیون بشکه در روز رسید که ۵/۵ درصد نسبت به ماه آگوست و ۱۷/۵ درصد نسبت به سال گذشته افزایش داشت؛
۱۲. کاهش ارزش دلار؛
۱۳. کمیته وزیران کشورهای صادرکننده نفت و متحدانش موسوم به اوپک پلاس در نشست آنلاین خود در ۱۸ اکتبر ۲۰۲۰ بر لزوم افزایش همکاری‌ها در جهت حمایت بیشتر از بازار تاکید کردند؛
۱۴. وقوع طوفان Zeta در خلیج مکزیک.

۲. عوامل تضعیف‌کننده قیمت نفت در ماه اکتبر ۲۰۲۰

۱. شیوع جهانی ویروس کرونا و کاهش تقاضای نفت؛
۲. اجرایی شدن فاز دوم کاهش تولید اوپک پلاس از ماه آگوست ۲۰۲۰ و افزایش تولید این کشورها به مقدار ۲ میلیون بشکه در روز؛
۳. نگرانی‌ها پیرامون بالاگرفتن شیوع مجدد ویروس کرونا و تاثیر آن بر میزان تقاضای جهانی؛
۴. بر اساس گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا، ذخیره‌سازی‌های تجاری نفت‌خام آمریکا در هفته منتهی به ۲ اکتبر ۲۰۲۰ به مقدار ۰/۵۰۱ میلیون بشکه افزایش یافت و به سطح ۴۹۲/۹۲۷ میلیون بشکه رسید و در هفته منتهی به ۲۳ اکتبر ۲۰۲۰ به مقدار ۴/۳۲۰ میلیون بشکه افزایش یافت و به سطح ۴۹۲/۴۲۷ میلیون بشکه رسید؛
۵. روند صعودی گرفتن تولید نفت شیل در آمریکا پس از آنکه در طی چند ماه روند نزولی داشت؛
۶. برخی از کشورها مقررات قرنطینه و منع تردد را در جهت کنترل شیوع فاز دوم ویروس کرونا مجدداً اعمال کردند؛
۷. کاهش فعالیت برخی پالایشگاه‌ها در اروپا به دلیل کاهش تقاضا؛
۸. ابتلای رئیس‌جمهور ایالات متحده آمریکا دونالد ترامپ و همسرش به ویروس کرونا؛



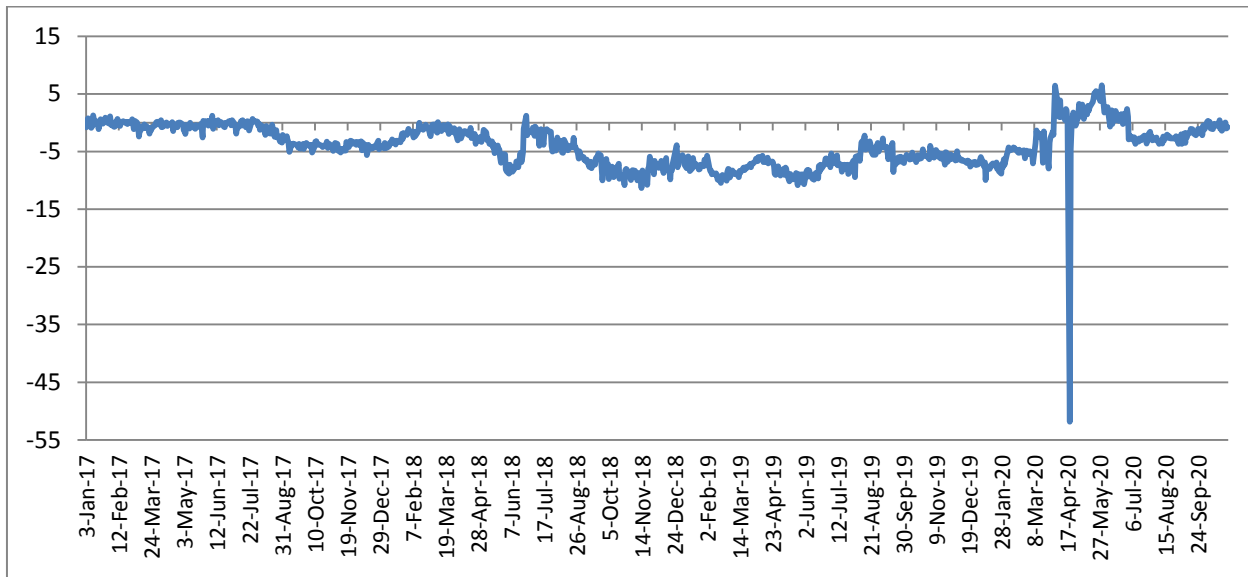
۹. خالص وضعیت خرید سفته‌بازان در بورس نایمکس در هفت روز منتهی به ۱۳ اکتبر ۲۰۲۰ به مقدار ۸۶۵۶ قرارداد کاهش یافت و به ۲۹۸۰۳۹ قرارداد رسید و در هفت روز منتهی به ۲۷ اکتبر به مقدار ۳۷۱۹۸ قرارداد کاهش یافت و به ۳۰۰۳۳۹ قرارداد رسید؛
۱۰. کند شدن روند بهبود اشتغال در ایالات متحده آمریکا در ماه سپتامبر؛
۱۱. افزایش تولید اوپک در ماه سپتامبر؛
۱۲. پایان اعتصاب کارگران میادین نفتی در نروژ و انتظار افزایش میزان تولید از سوی این کشور، در پی اعتصاب ۸ درصد از تولید نفت این کشور کاهش یافت؛
۱۳. سازمان اوپک در جدیدترین پیش‌بینی خود اعلام کرد که تقاضای جهانی در سال ۲۰۲۱ به مقدار ۶/۵۴ میلیون بشکه در روز افزایش خواهد یافت که ۸۰ هزار بشکه در روز کمتر از پیش‌بینی ماه قبل است؛
۱۴. تردید در خصوص تصویب بسته محرک اقتصادی تا قبل از برگزاری انتخابات ریاست جمهوری در ایالات متحده آمریکا؛
۱۵. بر اساس آمار منتشر شده توسط موسسه بیکر هیوز، در طی ماه اکتبر تعداد دکل‌های حفاری در بخش نفت آمریکا روند صعودی داشت بطوریکه از ۱۸۹ در هفته منتهی به ۲ اکتبر ۲۰۲۰ به ۲۲۱ دکل در هفته منتهی به ۱۳ اکتبر ۲۰۲۰ رسید؛
۱۶. تولید نفت آمریکا در هفته منتهی به ۲۳ اکتبر ۲۰۲۰ به سطح ۱۱/۱ میلیون بشکه در روز رسید؛
۱۷. اعمال محدودیت‌های جدید در انگلیس برای مقابله با بیماری کرونا؛
۱۸. از سرگیری مجدد صادرات نفت لیبی، از ژانویه سال جاری به دلیل محاصره و حضور شبه نظامی‌ها در مناطق نفتی لیبی، صادرات از بنادر شرقی لیبی متوقف شده و به ۱۲۰ هزار بشکه در روز رسیده بود اما در ماه اکتبر با پایان یافتن محاصره پایانه‌های نفتی این کشور، صادرات این کشور افزایش یافت؛
۱۹. اداره اطلاعات انرژی آمریکا اعلام کرد که در هفته منتهی به ۱۶ اکتبر ذخیره‌سازی‌های بنزین در این کشور ۱/۹ میلیون بشکه افزایش یافته است که بیشترین تغییر افزایشی از ماه مه می‌باشد؛
۲۰. موسسه JBC Energy پیش‌بینی کرد در صورت اعمال قرنطینه کامل، در سه ماه آینده تقاضای دیزل و بنزین در اروپا به ترتیب ۲۵ و ۳۰ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل کاهش می‌یابد.



۳-۱. اختلاف قیمت وست تگزاس و سایر نفت‌خام‌های شاخص

اختلاف قیمت وست تگزاس با سبده اوپک در ماه سپتامبر ۲۰۲۰ به مقدار ۱/۹۳- دلار در بشکه بود که در ماه اکتبر ۲۰۲۰ به ۰/۵۵- دلار در بشکه رسید و اختلاف قیمت وست تگزاس با برنت از ۰/۹۷- دلار در بشکه در ماه سپتامبر ۲۰۲۰ به ۰/۴۷- دلار در بشکه در ماه اکتبر ۲۰۲۰ رسید.

نمودار ۱-۲. اختلاف قیمت وست تگزاس با سبده اوپک (دلار در بشکه)



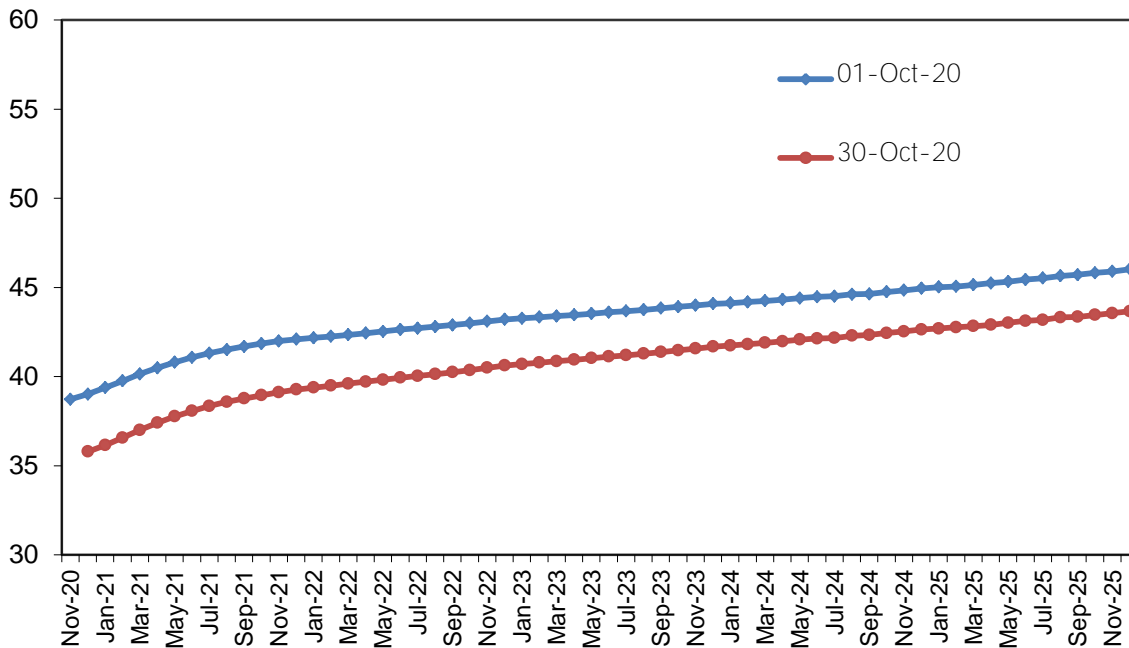
منبع: اوپک

۴-۱. قیمت نفت در بازار آتی‌ها

در ماه اکتبر ۲۰۲۰ وضعیت قراردادهای آتی در بازار نایمکس و ایس در وضعیت کونتانگو بود. در بازار نایمکس در اول اکتبر ۲۰۲۰ قیمت قرارداد ماه اول یعنی نوامبر ۲۰۲۰ به مقدار ۳۸/۷۲ دلار در بشکه بود که نسبت به قرارداد ماه چهارم یعنی فوریه ۲۰۲۱ به مقدار ۱/۰۴ دلار در بشکه کمتر بود. در ۳۰ اکتبر قیمت قرارداد ماه اول یعنی دسامبر ۲۰۲۰ به مقدار ۳۵/۷۹ دلار در بشکه بود که نسبت به قرارداد ماه چهارم یعنی مارس ۲۰۲۱ به مقدار ۱/۲۱ دلار در بشکه پایین‌تر بود. در بورس ایس و در اول اکتبر قیمت قرارداد ماه اول یعنی دسامبر ۲۰۲۰ به مقدار ۴۰/۹۳ دلار در بشکه بود که نسبت به قرارداد ماه چهارم یعنی مارس ۲۰۲۱ به مقدار ۱/۳۳ دلار در بشکه پایین‌تر بود و در ۳۰ اکتبر قیمت قرارداد ماه اول یعنی دسامبر ۲۰۲۰ به مقدار ۳۷/۴۶ دلار در بشکه بود که نسبت به قرارداد ماه چهارم یعنی مارس ۲۰۲۱ به مقدار ۱/۳۹ دلار در بشکه پایین‌تر بود.

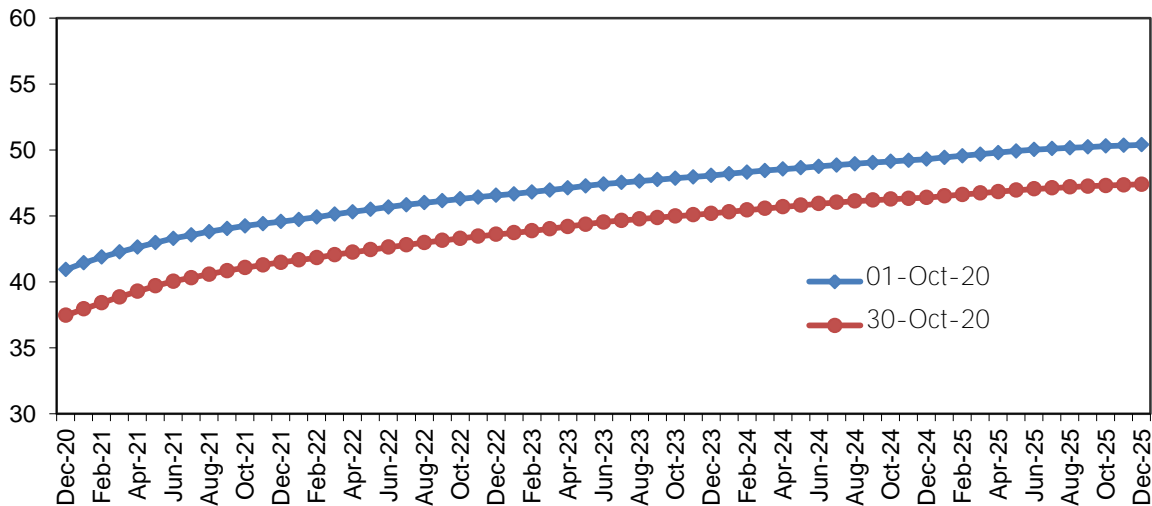


نمودار ۳-۱. قیمت آتی نفت خام وست تگزاس در بازار نایمکس در اول و سی‌ام اکتبر ۲۰۲۰ (دلار در بشکه)



Source: <http://www.cmegroup.com>

نمودار ۴-۱. قیمت آتی نفت خام برنت در بازار ایس در اول و سی‌ام اکتبر ۲۰۲۰ (دلار در بشکه)



Source: <https://www.theice.com>



فهرست منابع:

- 1- www.opec.org
- 2- <https://www.eia.gov/petroleum/weekly/>
- 3- <https://www.reuters.com>
- 4- <http://www.cmegroup.com>
- 5- <https://www.theice.com>
- 6- www.bloomberg.com
- 7- <https://www.cftc.gov>