

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Ağustos 2020 – 1. Hafta)

TESPAM Küresel Piyasalar ve Petrol Fiyatları Analiz Ekibi

Petrol fiyatlarını genel anlamda etkileyen dört ana konu başlığı bulunmaktadır. Bunlar:

1) Arz – Talep Dengeleri

- (Yeni keşifler, stok durumları, sondaj sayıları, üretim ve/veya kesinti kararları, uzun vadeli kontratlar)

2) Ekonomik Trendler

- (Dolar Paritesi, Alternatif Yatırım İmkânları, Satın alma gücü)

3) Kısa Vadeli Riskler

- (Algılar, Siyasi Gerginlikler, Terör, Güvenlik Sorunları, Doğal afetler, Olağan Dışı

Etmenler)

4) Black Oil Market

Tüm dünyada etkisini devam ettiren Korona virüsü ve ikinci dalga endişesi petrol fiyatlarını olumsuz etkilemeye devam ediyor.

Petrol fiyatları, ABD ham petrol stokları, benzin tüketimi ve rafineri faaliyeti gibi bir dizi cesaret verici veri, petrol fiyatlarının çarşamba günü üç haftanın en büyük artışına ulaşmasına yardımcı oldu. Ancak 2021'in sonunda, neredeyse her çeyrekte küresel petrol talebine yönelik düşük UEA tahminleri iyimserliği engelliyor. UEA, bu yılın ikinci yarısında en büyük talep tahmin düşüşünü gerçekleştirdi ve son birkaç hafta içinde korona virüsün yayılmasıyla jet yakıtı tüketim beklentilerinin kötüleştiğine işaret etti. Daha spesifik olarak BAE, yılın geri kalanında pazar aktivitesi arttıkça ve Suudi Arabistan ve OPEC ülkeleri üretimi kontrol ettikçe dünya pazarının sıkıştırılması gerektiğini belirtti.

Çarşamba günü 5 ayın zirve fiyatında kapanan petrol son birkaç aydır sıkıştığı fiyat aralığını kırmaya çalışıyor. Bu kırılma korona virüs vakalarının hala artış göstermesi ve halihazırdaki büyük stok miktarlarıyla beraber zor görünüyor. Ancak analistler yılın sonlarına doğru beklenen Çin'den gelecek alımların fiyatları yukarı yönlü destekleyebileceğini öngörüyor.

Öte yandan Amerika Birleşik Devleti, Venezuela'ya giden ve İran petrolünü taşıyan Luna, Pandi, Bering ve Bella adlı dört gemiye el koyduğunu açıkladı. ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın Venezuela'ya petrol tankerleri göndermemesi gerektiği konusunda uyardı ve ele geçirilen petrol tankerlerinin Teksas'taki petrol taşıma merkezi Houston'a çekildiğini duyurdu. ABD Adalet Bakanlığı yaptığı açıklamada, "yabancı ortakların yardımıyla" ele geçirilen dört tanker arasında 1 milyon 116.000 varil petrol bulunduğunu ve bunun ABD tarafından ele geçirilen en fazla İran petrolü olduğunu söyledi.

İngiltere'deki karantina haberleri, yakıt talebinin yine darbe alacağına işaret ederken ham petrol fiyatları düşüş yaşadı.

Bu gelişmelerin sonrasında WTI petrol fiyatı 42,24 \$/varil, Brent petrol fiyatı ise 44,96 \$/varil bandında setretmeye devam ediyor.



Grafik 1: Brent Fiyatları (Kaynak: <https://tr.investing.com/commodities/brent-oil>)

Bu hafta yaşanan başlıca gelişmeler ve petrol fiyatlarına etkileri aşağıdaki tabloda kısaca incelenmiştir.

Olay	Etki Yönü	Etki Oranı	Etmen #
Çin'de hayatın normale dönmesi neticesinde talep yeniden 13 milyon varil/gün seviyelerine yaklaştı.	↑	Az	1,3
Korona virüsünün ABD, Avrupa ve diğer ülkelerdeki hızlı yayılımı ile düşen tüketim toparlanma sürecine rağmen normale dönemedi.	↓	ÇOK!	1,3
ABD'de bulunan aktif sondaj kule sayısı bir önceki haftaya göre 4 adet düşerek 172'ye ulaştı.	↑	Az	1,3
OPEC lideri, Mayıs-Temmuz döneminde 9,7 milyon varil olan günlük ham petrol üretim kısıntısının Ağustos ayında 2 milyon varil azaltılarak 7,7 milyon varil olacağını açıkladı.	↓	Çok	1,3
Irak Petrol Bakanlığı, 2020 yılı Ağustos ayında OPEC+ anlaşması kapsamında günde 3,8 milyon varil olan petrol üretim kotasına ilave olarak günde 400 bin varil civarında bir üretim kesintisi yapmayı planladıklarını açıkladı.	↑	Az	1,3

ABD’de yeni tip koronavirüs (Kovid-19) salgınıyla mücadele kapsamında hayata geçirilmesi planlanan teşvik paketine ilişkin görüşmelerden sonuç alınamadı.	↓	Az	3
Olumsuz sinyaller veren ABD’deki işsizlik verileri petrol fiyatlarını olumsuz etkiliyor.	↓	Az	1,3
ABD’de ham petrol stokları, 4,5 milyon varil azaldı.	↑	Az	1,3
KOVID-19 aşısı umutları petrol fiyatlarını yükseltti.	↑	Az	1,3