

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Ağustos 2020 – 3. 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

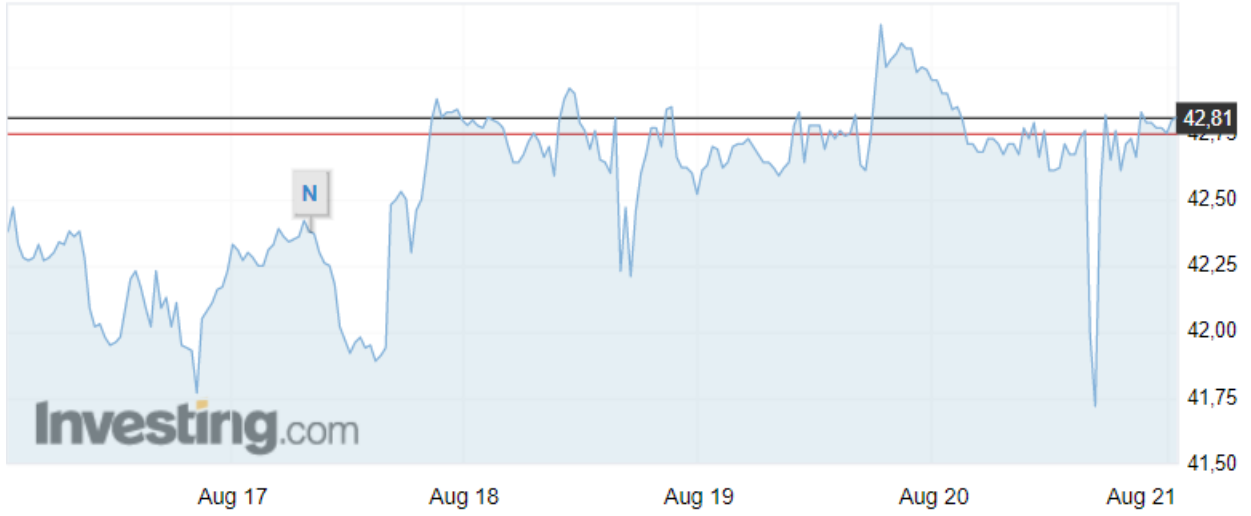
- (Algılar, Siyasi Gerginlikler, Terör, Güvenlik Sorunları, Doğal afetler, Olağan Dışı Etmenler)

4) Black Oil Market

Tüm dünyayı ciddi şekilde etkisi altına alan korona virüsü bu hafta da etkisini sürdürmeye devam ediyor. Birçok ülkede vaka sayılarındaki artış, uzmanlar göre ikinci dalganın başladığının bir göstergesi. Brent petrolün varil fiyatı bu hafta yatay seyrine devam etti ancak pandeminin etkisi ve ikinci dalga endişesi ile brent petrol fiyatında aşağı yönlü bir hareketlenmenin medyana gelme olasılığı her geçen gün artıyor.

ABD'nin ham petrol stoklarında beklenenin altında düşüş gerçekleşmesi de fiyatlar üzerinde aşağı yönde yönelim meydana getirdi. Piyasa beklentisi stokların 2,7 milyon varil azalacağı yönündeydi. Açıklamalar neticesinde ve OPEC ülkelerinin küçük bir kısmının kesinti kararlarına uymamasından dolayı petrol fiyatlarında aşağı yönde baskı devam etti. Çarşamba günü OPEC+ ve koalisyon Ortak Bakanlar İzleme Komitesi Toplantısı'nı gerçekleştirdi. Toplantı sonrasında yapılan açıklamada; petrol piyasalarının kademeli olarak iyileştiği, fakat söz konusu iyileşmenin dünya çapında yeni tip korona virüs vaka sayısındaki hızlı artış nedeniyle beklenenden daha yavaş gerçekleştiği belirtildi. Açıklama detaylarında; grubun, koalisyon üyesi olmayan Meksika da dahil olmak üzere üretim kesintisi anlaşmasına temmuz ayında %97 oranında uyulduğu açıklandı. OPEC ülkelerin bu kararlara ciddi oranda uyması petrol fiyatlarına pozitif yönde yansıyor. Yaşanan gelişmeler bu haftaki petrol fiyatlarında büyük etkende dengeye sebep oldu.

Bu hafta brent petrol fiyatı 46 \$/varil, WTI petrol fiyatı 42 \$/varil bandında seyretmeye 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 kulelerinde haftalar sonra artış oldu.	↑	Az	1,3
Çarşamba günü OPEC+ ve koalisyon Ortak Bakanlar İzleme Komitesi Toplantısı’nı gerçekleştirdi.	↑	Az	1,3
ABD’nin ham petrol stoklarındaki düşüş beklenenin altında gerçekleşti.	↓	AZ	1,3
OPEC +, temmuz ayında petrol üretim kesintilerine %97 uyum sağlandığını açıkladı.	↑	Az	1,2,3
ABD’de işsizliğin arttığına yönelik sinyaller, ABD ekonomisinin toparlanışına yönelik endişeleri artırırken fiyatları negatif yönde etkiliyor.	↓	Az	1,3
Libya’da üretim yaklaşık 1,2 milyon varil azalma ile 100 000 v/g seviyelerine düştü.	↑	Az	1,3
Geçtiğimiz hafta Rusya başkanı Vladimir Putin’in aşı ile ilgili yaptığı önemli açıklamaları ve her geçen gün aşıyla ilgili yaşanan gelişmeler petrol fiyatlarını pozitif yönde etkilemeye devam ediyor.	↑	Az	1,3

