

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Ekim 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

Yeni koronavirüs (Kovid-19) vakalarında yaşanan artış nedeniyle küresel petrol talebinde devam eden zayıflık fiyatlar üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor.

Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve bazı OPEC dışı petrol üreticisi ülkeler üretimi azaltmaya karar vermelerine rağmen, OPEC üyesi İran üretimi artırmaya devam ediyor. Libya 8 ay sonra petrol ihraç etmeye başladı ve piyasaya ortalama 1 milyon varil petrol arzı sunarak fiyatları olumsuz etkiledi. Öte yandan OPEC Genel Sekreteri Muhammed Barkindo dün G20 Enerji Bakanları toplantısında yaptığı açıklamada, ticari petrol stoklarının bu yıl geçtiğimiz beş yılın ortalamasının üzerinde olacağını ancak önümüzdeki yıl da bu seviyenin altında kalacağını belirtti.

Azerbaycan ve Ermenistan arasında çıkan çatışma, günlük 1,2 milyon varillik Azeri ham petrolünü Akdeniz'e taşıyan boru hattının güvenliği hakkında kısa süreli endişelere yol açtı. Bu iki devletin Türkiye ve Rusya'daki güçlü destekçileri her ikisi üzerinde de önemli etkiye sahip. Çatışmanın petrol fiyatları üzerinde önemli bir etkisi olmamasına rağmen, Türkiye ve Rusya para birimlerine zarar verdi ve her ikisi de ABD doları karşısında değer kaybetti.

ABD'nin ticari ham petrol stoklarında piyasa beklentisi yaklaşık 1,4 milyon varil artacağı yönündeydi. Fakat ABD Enerji Enformasyon İdaresi'nin (EIA) açıkladığı verilere göre stoklar geçen hafta bir önceki haftaya göre 2 milyon varil azalışla 492,4 milyon varile geriledi.

ABD'de 3 Kasım'da yapılacak başkanlık seçimlerinden kaynaklanan belirsizlik ve ABD Başkanı Donald Trump'ın korona virüs testinin pozitif çıkması piyasalarda baskı yarattı

Bu gelişmeler sonrasında brent petrol fiyatları 39,19\$/varil, WTI petrol fiyatları ise 36,97\$/ 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 #
Geçtiğimiz aylarda Çin'in petrol talebi 14,16 milyon varil/gün'e çıkarak rekor seviyeye ulaştı.	↑	Az	1,3
Korona virüsünün ABD, Avrupa ve diğer ülkelerdeki hızlı yayılımı ile düşen tüketim toparlanma sürecine rağmen normale dönemedi.	↓	ÇOK!	1,3
Çin ve diğer ülkelerde etkisi azalan korona virüsünün tekrar yayılma ihtimali piyasaları tedirgin etmeye devam ediyor.	↓	Az	1,3
ABD'deki petrol sondaj kulesi sayısı bir önceki haftaya göre 6 adet artarak 189'a yükseldi.	↓	Az	1
Kaynaklar, petrol piyasalarının daha da zayıflaması ve ham petrol fiyatlarının tekrar varil başına 40 doların altına düşmesi durumunda Rusya'nın da dahil olduğu OPEC+'nın acil bir toplantısının önümüzdeki ay planlanabileceğini söyledi	↑	Az	1,3

Ham petrol stokları Nisan ayından bu yana en düşük seviyesine geriledi.	↑	Az	1,3
Güney Kafkas boru hattı koridorunda Azerbaycan ve Ermenistan arasındaki çatışmalar, bölgeden geçen gaz ve petrol arzının istikrarı konusunda endişelere yol açıyor.	↑	Az	1,3
ABD Başkanı Donald Trump'ın korona virüs testinin pozitif olması ve Kasım'da gerçekleşecek başkanlık seçimlerinin yarattığı belirsizlik.	↓	Az	3