

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Ekim 2020 – 4. 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

Hafta başında petrol fiyatları, artan koronavirüs vakalarının bir kez daha talebi baskılamasıyla, OPEC+'ın piyasa değerlendirme toplantısı öncesinde, New York piyasasında varil başına 41 dolar civarında yatay seyrediyordu. Toplantıdan arza ilişkin bir karar çıkmadı. Pandemiden dolayı yeniden zayıflayan talep dolayısıyla, arz kısıntılarını azaltma planının revize edilmesine yönelik baskı vardı.

Çin'den gelen talep güçlü bir şekilde devam ederken, koronavirüs vaka sayılarındaki artış ve Libya'da artan üretimle birlikte petrol varil başına 41 doları geçmekte zorlanıyor. Bu da piyasanın toparlanmasını baskılıyor. OPEC+ koalisyonu piyasa görünümünü 'istikrarsız' olarak tanımlarken, üretim politikalarına dair kararını 30 Kasım-1 Aralık arasında gerçekleştirecekleri toplantıda verecek.

Petrol fiyatları, stoklarda beklenmedik bir artış gösteren özel sektör verisinin resmi verilerle onaylanmasının ardından, kayıplarını sürdürerek 40 doların altına düştü.

Haftanın son gününde fiyatlar, ABD ve Avrupa'da artan koronavirüs vakalarının enerji talebini sekteye uğratacağına dair endişelerle birlikte haftayı kayıpla geçti.

Bu gelişmeler sonucunda haftaya 42.62 dolar/varil olarak başlayan Brent Petrol 41.77 olarak kapatıyor. WTI petrol ise haftaya 40.83 dolar/varil olarak başlayıp haftayı 39.85 dolar/varil olarak kapatıyor.

Brent Petrol Vadeli İşlemleri **42,81** **-0,35** **(-0,81%)**



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

Ham Petrol WTI Vadeli İşlemleri **40,77** **-0,19** **(-0,46%)**



Grafik 2: WTI Fiyatları (Kaynak: <https://tr.investing.com/commodities/crude-oil>)

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

Olay	Etki Yönü	Etki Oranı	Etmen #
Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) açıklamalarda bulundu. Yapılan açıklama petrol piyasalarını ilerleyen dönemler için pozitif yönde algı oluşturdu.	↑	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 5 adet artarak 205'e yükseldi.	↓	Az	1
Petrol fiyatları, OPEC+'ın istikrarsız bir görünümü için uyarmasıyla birlikte düşüşünü sürdürdü.	↓	Az	1,3
OPEC+ ve diğer petrol üreticileri "üretim" gündemiyle toplandı.	↑	Az	1,3
Piyasa koşulları petrol şirketlerini birleşmeye zorluyor.	↑	Az	1,3
Petrol fiyatları, sürpriz stok verisiyle birlikte düştü.	↓	Az	1,3
Avrupa'da yeniden karantinalar başladı.	↓	Az	1,3

