

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (26 EKİM-1 KASIM 2020)

TESPAM Küresel Piyasalar ve Petrol Fiyatları Anali 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

Korona virüs petrol piyasalarını etkilemeye devam ediyor. Fiyatlar temmuz basından bu haftaya kadar 4 ay gibi sürede talepteki toparlanmayla ve Opec + kısıntılarıyla 40 doların üstünde değer bulmuştu. Petrol fiyatları bu hafta ise artan korona virüs vakalarıyla birlikte 40 doların altında seyretti.

Uzun bir süre iç karışıklıklardan dolayı potansiyelinden az üretim yapan Libyada geçtiğimiz günlerde ateşkes ilan edilmişti. Libya Ulusal Petrol Kurumu ülkenin kalan petrol limanlarının yeniden açılacağını ve önümüzdeki 4 hafta içinde ham petrol üretiminin günlük 1 milyon varilin üstüne çıkacağını açıkladı. Bu da petrol fiyatları için daha fazla baskı yarattı. Çin'den gelen talep güçlü bir şekilde devam ederken, ABD ve Avrupa'da artan korona virüs vakaları toparlanmanın önünde bir engel olarak duruyor. Petrol piyasaları Fransa ve Almanya'da uygulanan karantina kısıtlamalarının ekonomik iyileşme ve yakıt talebi üzerinde önemli bir baskı oluşturacağından endişe duyuyor. Öte yandan da ABD'nin Covid-19 vaka sayısı rekor seviyelerde kaldı ve talep toparlanmasına dair endişeleri arttırdı. ABD'nin ticari ham petrol stokları da geçen hafta bir önceki haftaya göre 4,3 milyon varil artış gösterdi.

Opec + cephesinde ise Rusya Devlet Başkanı'ndan yapılan bir açıklamada, Suudi Arabistan ve Rusya'nın, mevcut 7,7 milyon varillik kesintilerin 2021 yılına kadar uzatılması konusunda hemfikir olduklarını gösterdi. Ancak OPEC üyesi olan Libya'nın OPEC + kesintilerinden muaf tutulması önümüzdeki günlerde sorun teşkil edebilir.

Haftayı genel olarak değerlendirdiğimizde ABD ve Avrupadaki artan korona virüsle birlikte uygulanan kısıtlamalar ve Libya'nın üretimi arttırma çabaları fiyatların aşağı yönlü hareketlenmesine sebep oldu.

Haftaya 41,34\$ /varil olarak başlayan Brent petrol haftayı 37,89\$/varil olarak tamamladı. WTI petrol ise haftaya 39\$/varil olarak başladı ve 35,77\$/varil olarak haftayı tamamladı.



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



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 #
Rusya Devlet Başkanı'ndan yapılan bir açıklama, Suudi Arabistan ve Rusya'nın, mevcut 7,7 milyon varillik kesintilerin 2021 yılına kadar uzatılması konusunda hemfikir olduklarını gösterdi.	↑	Az	1,3
Korona virüsünün ABD, Avrupa ve diğer ülkelerdeki hızlı yayılımı ile düşen tüketim toparlanma sürecine rağmen normale dönememedi.	↓	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 24-30 Ekim haftasında bir önceki haftaya göre 10 adet artarak 221'e yükseldi.	↓	Az	1
Çin'de talep arttı ve neredeyse normale döndü.	↑	Az	1,3
ABD'nin ticari ham petrol stokları bir önceki haftaya göre 4,3 milyon varil artış gösterdi.	↓	Az	1,3
Libya petrol üretiminin önümüzdeki dört hafta içinde 1 milyon varil / gün artması bekleniyor.	↓	Orta	1,3
Fransa, İspanya ve İngiltere de dahil olmak üzere dünyanın dört bir yanındaki büyük ekonomilerin çoğunda kısıtlamalar uygulanmaya başladı.	↓	Az	1,3