

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Aralık 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

Aşı çalışmaları önemli ölçüde ilerlemiş olsa da korona virüsün tüm dünyada yarattığı belirsizliğin devam etmesi piyasaları baskılamaya devam ediyor.

Aşıyla ilgili pozitif haberler, Covid-19 salgınının talebi sıkıntılı bir noktaya düşürmesinden öncesine benzeyen bir ekonomik çevreye dönüş beklentilerini artırırken Kasım ayında petrol %20 üzerinde kazandı.

Herkes OPEC+'nın, arz kısıtlamalarını Ocak ayından sonra da devam ettirip ettirmeyeceğini beklerken petrol Pazartesi günü Asya'da düşüş yaşadı. Pazartesi günü yapılması beklenen ve iki gün sürecek olan OPEC+ toplantısının sonuçları bekleniyor. Yatırımcılar, genellikle bütün olan blokta iç çatışma belirtilerinden dolayı sonuçtan çekiniyor.

Bir önceki gün OPEC+ Ortak Bakanlık İzleme Komitesi'nin düzenlediği toplantıda Ocak ayında bitmesi planlanan petrol arzı kotalarındaki kesintilerin uzatılması bekleniyordu. Ancak BAE ve Irak da dâhil pek çok üye, petrole bağlı ekonomilerinin hem düşük fiyat hem de düşük üretim hacminden mustarip olmalarından dolayı kısıtlamaların bitmesine izin verilmesini sağlamaya çalışıyor.

Analistler, kesintiler devam etmediği takdirde petrol arz bolluğunun günlük 1,5-3 milyon varil arasına ulaşacağını öngördü. Pazar günü yapılan ön görüşmeler, meseleye ilişkin uzlaşma sağlayamadı.

Pazartesi günü yapılan toplantının da sonuçsuz kalmasıyla Salı günkü toplantının Perşembe gününe uzatılması kararlaştırıldı. Toplantının perşembe gününe ertelenmesinin arz konusunda yarattığı endişeler petrol fiyatlarını gerilettili.

Nihayetinde Perşembe günü gerçekleşen Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) üyeleri ve Rusya dâhil bazı OPEC dışı ülkelerin oluşturduğu OPEC+ zirvesinde üye ülkelerin

günlük petrol üretimini 500 bin varil arttırma kararı aldığı duyuruldu. OPEC günlük petrol üretim kesintisini Ocak ayı itibarıyla günlük 500 bin varil azaltılacağını, 7,7 milyon varillik üretim kesintisinin 7,2 milyon varile düşürüldüğünü aktardı. Kazakistan Enerji Bakanlığı tarafından yapılan açıklamada, artış kararının Kazakistan tarafında desteklendiğini, günlük 500 bin varil artış kararının kabul edildiği ifade edildi.

Yaşanan tüm bu gelişmelerin ardından haftayı Brent Petrol 49,12 dolar/varil, WTI Petrol 46,08 dolar/varil fiyatlarından kapattı.



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
Covid-19 vakaları tüm dünyada artmaya devam ediyor. Bazı Avrupa ülkelerinin salgına karşı alınan önlemleri sıkılaştırması, karantina uygulamalarını tekrar hayata geçirmesi yeni normaldeki petrol tüketimini olumsuz etkiliyor.	↓	Çok	1,3
Salı günü yapılması planlanan OPEC toplantısının Perşembe gününe ertelenmesinin arz konusunda yarattığı endişeler petrol fiyatlarını gerilettili.	↓	Az	1
ABD Enerji Enformasyon İdaresi'nin yaptığı açıklamaya göre, ABD'nin ticari ham petrol stokları 700 bin varil (yüzde 0,1) azalışla 488 milyon varile geriledi.	↓	Az	1
ABD Petrol sahası hizmetleri şirketi Baker Hughes'un yayımladığı haftalık verilere göre, ABD'deki petrol sondaj kulesi sayısı bu hafta bir önceki haftaya göre 10 adet artarak 246'ya yükseldi.	↓	Az	1
Petrol fiyatları, Pfizer'ın Covid-19'a karşı geliştirdiği aşıyla ilgili haber üzerine yükselmeye başladı.	↑	Az	3
Piyasaların odağındaki ABD başkanlık seçiminin Joe Biden'in zaferiyle tamamlanması sonrasında seçim belirsizliğinin ortadan kalkması, petrol fiyatlarında yükselişe sebep oldu.	↑	Az	2,3
OPEC+ grubunun, salgın nedeniyle düşük seyreden petrol talebine karşı üretim kesintilerine devam etmeyi kabul etmesiyle yükselişe geçti.	↑	Az	1