

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (OCAK 2021 – 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

Çin ve ABD’de artan korona virüs vakalarının yarattığı endişelere bağlı olarak uluslararası piyasalarda petrol fiyatlarında gerileme görüldü.

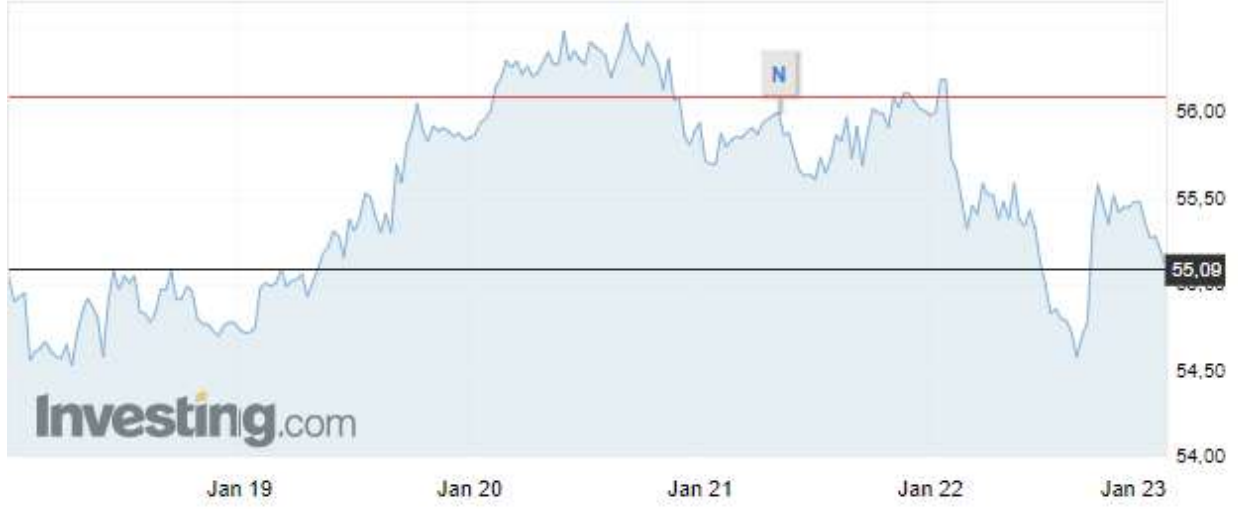
Devletlerin sağladıkları teşviklerin, yardımların küresel ekonomik büyümeyi ve petrol talebini artıracak beklentileri, Çin rafinerilerinin üretimlerinin 2020’de yüzde 3 arttığına işaret eden veriler petrol fiyatlarında yükselmeye neden oldu. Suudi Arabistan’ın 2 ay süre ile petrol arzını günlük 1 milyon varil/gün kısma kararı fiyatlardaki artışa destek olmaya devam ediyor. Ancak Avrupa ve ABD’de korona virüse karşı aşılamanın yavaş ilerlemesi endişelere yol açıyor. Çin ve Japonya’da korona virüs vakalarının artmasını talebi aşağı çekici etki yapabileceği düşüncesi de bu endişeler arasında.

Aşılama çalışmaları yavaş ilerlese de çalışmaların yaygınlaşması ve ekonomik hareketliliğin hız kazanması ile yılın ikinci yarısında dünya genelinde daha güçlü bir büyümeyi teşvik edeceği tahmin ediliyor. Bu kapsamda, küresel petrol talebinin bu yıl geçen yıla göre yaklaşık yüzde 6’lık artışla günlük 96 milyon 600 bin varil seviyesine ulaşacağı tahmin ediliyor.

Çarşamba günü Joe Biden yönetiminin daha büyük teşvik paketleri ile yakıt talebi ve ham petrol stoklarında düşüş umutları yükseldi. Uluslararası Enerji Ajansı’nın (IEA), ilk çeyrek petrol talebi hedefini günlük 580.000 varil düşürmesi bile bu fiyat yükselmesi umuduna zarar veremedi.

Perşembe günü Amerikan Petrol Enstitüsü (API) tarafından açıklanan haftalık verilerin ABD’nin ham petrol stoklarının arttığına işaret etmesi petrol fiyatlarını gerilettili. Bu fiyat dalgalanmalarının yaşanmasından sonra gözler Cuma günü ABD Enerji Bakanlığı tarafından açıklanacak olan haftalık stok verilerine çevrildi. Ancak ABD stoklarındaki 1,2 milyon varillik düşüş beklentisine rağmen 2,6 milyon varillik artış açıklaması ve Çin’deki yeni bir Covid-19 dalgası, kısıtlayıcı tedbirlerin yeniden yürürlüğe girmesiyle fiyatlarda düşüş yaşandı.

Yaşanan gelişimlerin ardından Brent petrol haftayı 55,09\$ ile kapatırken, WTI ise haftayı 51,99\$ ile 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
Korona virüsün mutasyona uğraması dolayısıyla İngiltere ve diğer Avrupa ülkelerinde uygulanan kısıtlamalar talep görünümünü kötü etkiledi.	↓	Az	1
Dünya genelinde aşılama işlemi başlaması petrol piyasasında pozitif yönde etki sağlamaya devam ediyor.	↑	Az	1,3
ABD Petrol sahası hizmetleri şirketi Baker Hughes'un yayımladığı haftalık verilere göre, ABD'deki petrol sondaj kulesi sayısı bu hafta bir önceki haftaya göre 2 adet artarak 289'a yükseldi.	↓	Az	1
Suudi Arabistan'ın gönüllü olarak Şubat ve Mart aylarında günde 1 milyon varil ek kesinti yapacağını açıklaması petrol fiyatlarını yükseltti.	↑	Çok	1,3
Şubat ve Mart ayında petrol üretimi Rusya tarafından 65 bin varil/gün ve Kazakistan tarafından 10 bin varil/gün olmak üzere toplamda 75 bin varil/gün artırılacak.	↓	Çok	1,3
Dolar paritesindeki düşüş petrol fiyatlarını olumlu yönde etkiledi.	↑	Az	2
ABD yönetimine geçen Joe Biden teşvik paketlerinde büyümeye gidileceğini açıkladı.	↑	Az	2
ABD petrol stoklarındaki 2,6 milyon varillik artışın yaşanması fiyatlarda düşüşe sebep oldu.	↓	Az	1
Çin'de yeni tip korona virüsün görülmesiyle kısıtlayıcı tedbirlerin tekrardan yürürlüğe girmesi petrol fiyatlarında düşüşe sebep oldu.	↓	Az	1,3