

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Haziran 2021-İkinci Hafta)

TESPAM Küresel Piyasalar ve Petrol Fiyatları Analiz Ekibi

Petrol fiyatlarını genel anlamda etkileyen dört ana konu başlığı bulunmaktadır. Bunlar:

- Arz – Talep Dengeleri
 - (Yeni keşifler, stok durumları, sondaj sayıları, üretim ve/veya kesinti kararları, uzun vadeli kontratlar)
- Ekonomik Trendler
 - (Dolar Paritesi, Alternatif Yatırım İmkânları, Satın alma gücü)
- Kısa Vadeli Riskler
 - (Algılar, Siyasi Gerginlikler, Terör, Güvenlik Sorunları, Doğal afetler, Olağan Dışı Etmenler)
- Black Oil Market

Dünya genelinde yeni tip Koronavirüs salgınının etkilerinin öngörülen hızda giderilememesi fiyatlardaki etkisini sürdürüyor. Öte yandan, Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) yılın ikinci yarısı için küresel petrol talebinin artacağına yönelik öngörüsü fiyatlardaki aşağı yönlü hareketi kısıtlıyor. OPEC'in Hazirana ilişkin petrol piyasası raporuna göre; yeni tip Koronavirüs salgınında kısıtlamaların hafifletilmesi, Amerika ve Avrupa'da Nisan ayına ilişkin olumlu veriler, hareketliliğin artması ve sınırların açılması gibi gelişmeler ilk yarıdaki olumsuz gelişmeleri telafi ederek yılın ikinci yarısı için talep beklentilerinin artmasına yol açtı. Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA) 11 Haziran'da yayınladığı Haziran ayı petrol piyasası raporuna göre, küresel petrol talebi, bu yıl geçen yıla göre yüzde 6 oranında (günlük yaklaşık 5,4 milyon varil) artışla 96 milyon 400 bin varil seviyesine ulaşacak. Bu rakam bir önceki rapordaki tahminin yaklaşık 50 bin varil altında kalıyor. IEA küresel petrol talebinin gelecek yıl sonunda ise yeni tip koronavirüs salgını öncesi seviyelere döneceğini ve bu yıla göre günlük 3,1 milyon varil artacağını öngörüyor.

Amerikan Petrol Enstitüsü'nün (API) verilerine göre, geçen hafta stoklar; 3.576 milyon varil azalış beklentisine karşılık, 2.108 milyon varil azaldı. ABD Enerji Enformasyon İdaresinin resmi petrol stok verilerine göre, ABD'nin ticari ham petrol stoklarında geçen hafta bir önceki haftaya göre yaklaşık 5 milyon 240 bin varille beklentinin üzerinde düşüş gerçekleşti. Piyasa beklentisi ise stokların 2 milyon 36 bin varil azalacağı yönündeydi. Baker Hughes'un yayınladığı haftalık verilere göre, ABD'deki petrol sondaj kulesi sayısı bir önceki haftaya göre 6 adet artarak 365'e yükseldi.

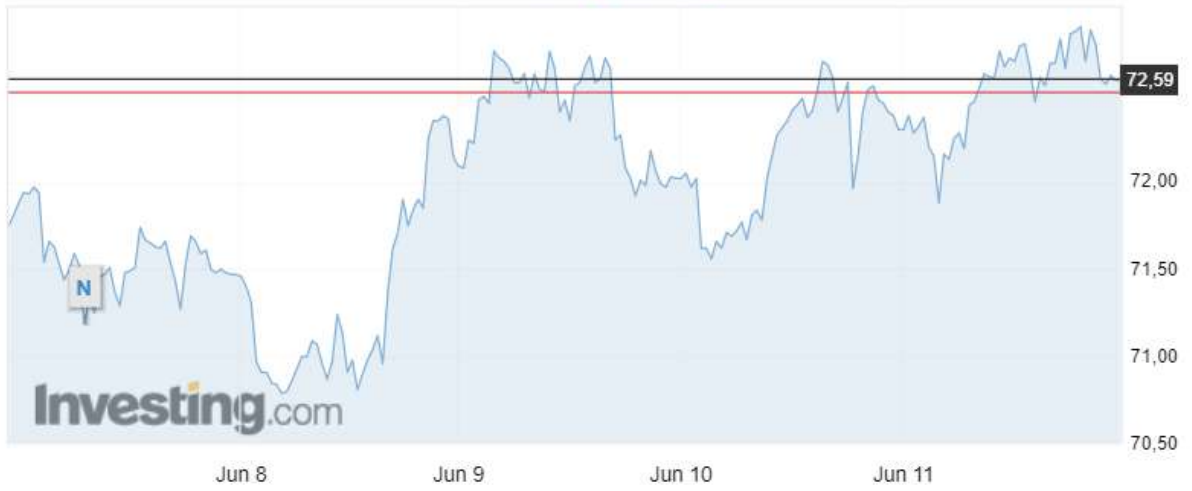
OPEC Genel Sekreteri Mohammad Barkindo petrol piyasasının; bu yıl OPEC+'ın petrol arz yönetimi politikalarına ve kesintilerin Mayıs-Temmuz ayları arasında günde toplam 2 milyon varil hafifletme kararına olumlu tepki verdiğini açıkladı.

Avusturya'nın başkenti Viyana'da yaklaşık iki aydır süren Kapsamlı Ortak Eylem Planı olarak adlandırılan İran Nükleer Anlaşması'nın tam olarak uygulanması ve ABD'nin anlaşmaya dönüşünün

ele alındığı görüşmelerde nihai karar için yapılacak toplantı fiyatlarıdaki etkisini sürdürüyor. 10 Haziran'da yapılması planlanan toplantıda anlaşma sağlanması durumunda, İran'a uygulanan petrol ambargosunun kaldırılmasıyla piyasalarda arz fazlası yaşanması endişeleri fiyatları aşağı yönlü baskılıyor. Ancak uzmanlar, İran'da 18 Haziran'da yapılacak cumhurbaşkanlığı seçimlerinden önce bir anlaşmaya varılamayacağı düşünüyor. Petrol fiyatlarındaki yükselişlerin 15-16 Haziran 2021 tarihinde yapılacak olan Fed toplantıları sonrası devam edip etmeyeceği merak konusu olmaya devam ediyor. Fed'in tahvil alımlarını azaltma kararı alması veya faizleri beklenenden erken arttırmaya başlayacağını belirtmesi petrol fiyatlarında sert satışlar getirebileceği konusu ise gündemini koruyor.

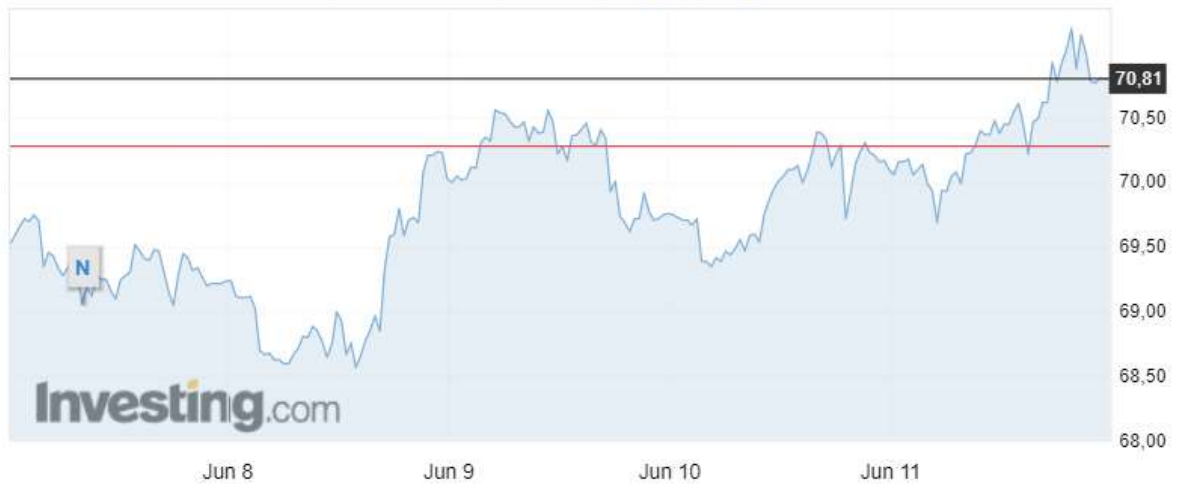
Bu gelişmeler akabinde Brent petrol haftayı 72,59 \$/varil olarak WTI petrol ise 70,81 \$/varil olarak tamamladı.

Brent Petrol Vadeli İşlemleri **72,59 +0,07 (+0,10%)**



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

Ham Petrol WTI Vadeli İşlemleri **70,81 +0,52 (+0,74%)**



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

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

Olay	Etki Yönu	Etki Oranı	Etmen #
Covid-19 vakaları tüm dünyada artmaya devam ediyor. Bazı ülkelerinin salgına karşı alınan önlemleri sıkılaştırması, karantina uygulamalarını tekrar hayata geçirmesi yeni normaldeki petrol tüketimini olumsuz etkiliyor.	↓	ÇOK	1,3
Koronavirüsün mutasyona uğraması dolayısıyla İngiltere ve diğer Avrupa ülkelerinde uygulanan kısıtlamalar talep görünümünü kötü etkilemeye devam ediyor.	↓	AZ	1,3
Dünya genelinde aşılama işleminin başlaması petrol piyasasını pozitif yönde etkiliyor.	↑	Az	3
İran Nükleer Anlaşması için yapılan toplantıda anlaşma sağlanması durumunda, İran'a uygulanan petrol ambargosunun kaldırılmasıyla piyasalarda arz fazlası yaşanması endişeleri fiyatları aşağı yönlü baskılıyor.	↓	Az	1,3
OPEC+ koalisyonu, Temmuz'da üretimi kademeli bir şekilde arttırma planını doğruladı.	↓	Az	1,3
Çin, Avrupa ve ABD'deki talep görünümünün toparlanmasının OPEC+ koalisyonun sağlayacağı fazladan üretimi dengeleyeceği düşünülüyor.	↑	Az	3
ABD Enerji Enformasyon İdaresinin resmi petrol stok verilerine göre, ABD'nin ticari ham petrol stoklarında geçen hafta bir önceki haftaya göre yaklaşık 5 milyon 240 bin varille beklentinin üzerinde düşüş gerçekleşti.	↑	Az	1,3
Baker Hughes'un yayımladığı haftalık verilere göre, ABD'deki petrol sondaj kulesi sayısı bir önceki haftaya göre 6 adet artarak 365'e yükseldi.	↓	Az	1,3
Amerikan Petrol Enstitüsü'nün (API) verilerine göre; geçen hafta stoklar 2,108 milyon varil, beklentilerin altında azaldı.	↓	Az	1,3