

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Mayıs 2021 – 2. 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)

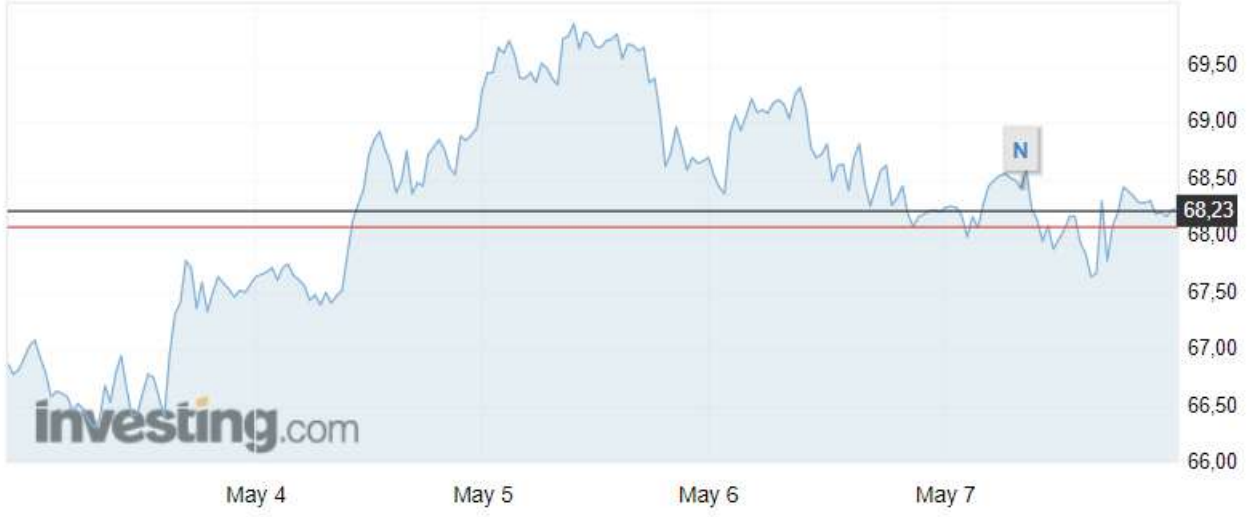
4. Black Oil Market

Covid-19 nedeniyle geçen yıl üretim kesintisine giden OPEC ülkeleri şimdi toparlanma emareleri gösteren küresel talebi karşılamak için temmuz ayına kadar üretimin 2 milyon varil artmasına hedefleyen kararlar almıştı. Kararın bu haftada petrol fiyatları üzerinde etkisi devam etmekte.

Amerikan Petrol Enstitüsü (API)' ne göre ABD ham petrol stokları beklenti olan 2.191 milyon varil azalış yerine 7,688, Amerikan Enerji Bilgi İdaresine göre ise 2,346 milyon varil azalış beklentisinin oldukça üzerinde 7,990 milyon varil azalış gösterdi. Petrol stoklarındaki kuvvetli azalışa rağmen, son günlerde hızla yükselerek mart ayındaki seviyesine yaklaştıktan sonra petrolde değer kaybı görüldü. Ancak, haftanın son 2 gününde dolar endeksinde gerçekleşen sert düşüş petrol fiyatlarının toparlanmasına yardımcı oldu. Ayrıca, evde kalma kuralları ve işletmeler üzerindeki ciddi kısıtlamalar ve korona virüsün yayılmasını sınırlamak için getirilen seyahat yasaklamaları tüm dünya da yavaş yavaş kaldırılmasıyla momentumun artmasında da önemli bir etken olarak görülmemekte ve hafta içerisinde Brent petrolün 70\$ bandına yaklaşması ileriye yönelik arz-talep dengeleri için umut olmaya devam etmektedir. Ancak, OPEC ve Non-OPEC'in arz artışları ile bu yükselişlere izin vermesi beklenmemektedir. Kısa vadede ise Hindistan'ın petrol piyasalarındaki yukarı yönlü olan momentumu aşağı yönde baskıladığı görmekteyiz. Hindistan dünya genelinde en çok petrol tüketen ülkeler arsında 3. sırada yer almaktadır. Bu tüketim petrol fiyatları için önemli bir konumda bulunmaktadır. Hindistan da hafta içerisinde günlük vaka ve can kaybı en yüksek seviyeye ulaşması piyasalarda tedirginlik oluşturdu. Arz tarafında ise piyasaların yakından takip ettiği ABD günlük ham petrol üretimi ise Amerikan Enerji Bilgi İdaresine göre 30 Nisan ile biten hafta itibari ile ortalama 10,900 milyon varil olarak açıklamış olup bir önceki haftaya göre değişmemiştir. Haftalık ABD Baker Hughes haftalık sondaj sayısı ise 2 kuyu artışı ile 344 olarak gerçekleşmiştir.

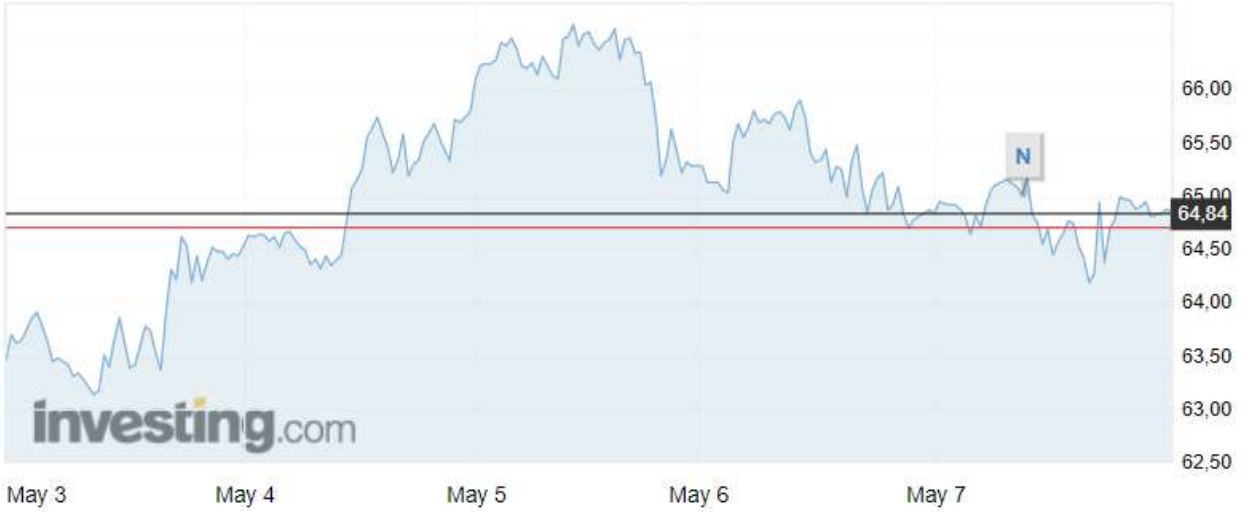
Bu gelişmeler akabinde Brent petrol haftayı 68.23\$/varil, WTI petrol fiyatları ise 64.84\$/varil bandında kapatmış oldu.

Brent Petrol Vadeli İşlemleri **68,23** **+0,14** **(+0,21%)**



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

Ham Petrol WTI Vadeli İşlemleri **64,84** **+0,13** **(+0,20%)**



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 Yönü	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
Korona virüsün 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
Hindistan'daki günlük vaka sayısındaki artış petrol fiyatlarını aşağı yönde etkilemeye devam ediyor.	↓	Az	1
ABD ham petrol stokları beklenenin üzerin de açıklandı.	↑	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 342'e yükseldi.	↓	Az	1,3

