

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Nisan 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

Yeni koronavirüs salgınının (COVID-19) son günlerde etkisini artırması, petrol fiyatlarını da vurdu ve ham petrolün varil fiyatı, uzun bir aradan sonra 65 doların altına düştü. Covid-19 cephesinde: dünyanın en büyük üçüncü petrol ithalatçısı Hindistan, Çarşamba günü yine rekor bir vaka sayısı bildirdi. 19 Nisan Pazartesi günü, başkent Yeni Delhi’de hastaneler şiddetli COVID semptomları olan hastalarla boğuşurken altı günlük bir kilitlenme duyuruldu. Bu ayın başlarında, en büyük şehir ve finans merkezi olan Mumbai de ay sonuna kadar kilit altına alındı ve bu da ülkedeki yakıt talebinin canlanmasını tehdit ediyor. Hindistan’ın Kovid-19 salgınını kontrol altına alamaması küresel petrol talebi için endişeleri arttırdı ve petrol fiyatlarını gerilettiler. İthalatçı ölçeğinde Hindistan’ın hemen arkasında olan Japonya ise artan vakalardan dolayı Tokyo ve Osaka’da olağanüstü hal uygulamayı düşünüyor.

Koronavirüs vakalarının talep konusunda yarattığı endişelerin yanında Dünya’nın en büyük ikinci ekonomisi konumundaki Çin’de 1.çeyrek büyüme oranının yüzde 1,5’lik tahminlerin hayli altında yüzde 0,6 düzeyinde açıklanması uluslararası piyasalarda petrol fiyatlarını aşağı çekiyor. Öte yandan ABD’de açıklanan ekonomik verilerin güçlü gelmeye devam etmesi fiyatlarda çok büyük kayıpların önüne geçiyor.

Fiyatlardaki düşüşte, dünyanın en büyük petrol tüketicisi ABD’nin ticari ham petrol stoklarında beklentinin üstünde yaşanan artış etkili oldu. ABD Enerji Enformasyon İdaresi (EIA), ülkede ticari ham petrol stoklarının geçen hafta 600 varil (yüzde 0,1) artarak yaklaşık 493 milyon varile yükseldiğini açıkladı. Piyasa beklentisi, stokların yaklaşık 2 milyon 800 bin varil azalacağı yönündeydi.

Libya’da Hariga Petrol Limanı’ndan ham petrol sevkiyatı askıya alındı. Libya Ulusal Petrol Kurumu, Tobruk’taki Hariga Limanı’nda mücbir sebep durumundan dolayı 19 Nisan’dan itibaren ham petrol yükleme işlemlerinin askıya alındığını duyurdu. Kurumdan yapılan açıklamada, Merkez Bankası’nın Liman bütçesini harcamayı reddetmesinden dolayı ham petrol yükleme işlemlerinin askıya alındığı belirtildi. Bu durum nedeniyle Libya’nın petrol üretimi 1 milyon varil/gün seviyesinin altına geriledi. Hariga’da ihracatın durdurulması öncesi günlük petrol üretimi 1,29 milyon varil seviyesindeydi.

Bu gelişmeler akabinde haftayı Brent petrol haftayı 65.99\$/varil, WTI petrol fiyatları ise 62.05\$/ varil bandında kapatmış oldu.



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



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
OPEC+ koalisyonu Mayıs ve Temmuz ayları arasında 3 aylık süre boyunca üretimi kademeli olarak artırma kararı aldı. OPEC+, üretim kesintilerini Mayıs'ta 350000 varil/gün, Haziran'da 350000 varil/gün, Temmuz'da 400000 varil/gün daha azaltmayı kabul etti.	↓	Az	1,3
IEA, aşılama hızlandırılma çalışmaları ve ABD'nin teşviki dolayısıyla 2021 petrol talebi tahminini günde 230.000 varil artırdı.	↑	Az	3
Saudi Aramco, Suudi Arabistan'a 2024 yılına kadar günde 1,15 milyon varil daha üretim kapasitesi sağlayacak büyük açık deniz petrol genişletme projeleri için ihale ve geliştirme çalışmalarını yeniden başlattı.	↓	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 1 adet azalarak 343'e geriledi.	↓	Az	1,3
ABD Enerji Enformasyon İdaresi (EIA), ülkede ticari ham petrol stoklarının geçen hafta 600 varil (yüzde 0,1) artarak yaklaşık 493 milyon varile yükseldiğini açıkladı.	↓	Az	1,3
Libya Ulusal Petrol Şirketi, Hariga Limanı'ndan petrol ihracatını Libya Merkez Bankası ile bütçe konusunda yaşadığı anlaşmazlıklar nedeniyle durdurdu. Bu durumdan dolayı ülkede ham petrol üretiminde günlük 290 bin varil düşüş olacağı kaydedildi.	↑	Az	1,3