

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Eylül 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

Tüm dünyayı ciddi şekilde etkisi altına alan korona virüsü bu hafta da etkisini sürdürmeye devam ediyor. Birçok ülkede vaka sayılarındaki artış, uzmanlar göre ikinci dalganın başladığının bir göstergesi. Brent petrolün varil fiyatı bu hafta artış gösterdi ancak pandeminin etkisi ve ikinci dalga endişesi ile Brent petrol fiyatında aşağı yönlü bir hareketlenmenin meydana gelme olasılığı her geçen gün artıyor.

Petrol fiyatları eylül ayının ilk gününde zayıflayan doların karşısında yükseliş gösterdi ancak haftanın bitiminde güçlenen dolar ile petrol fiyatları düştü. Çarşamba günü doların değer kazanmasıyla petrol fiyatları %2.9 gerileyerek Ağustos başından beri en düşük seviyesine geldi. Irak, OPEC+ üretim anlaşması uyarınca taahhüt ettiği telafi üretim kısıntıları için 2 ay erteleme isteyebilir. Bu durum, Irak'ın önceden söz verdiği kadar hızlı bir üretim kısıntısı yapamayabileceğini işaret ediyor.

Petrol, 4 aylık ralliden sonra büyük ekonomilerin salgını kontrol altına alamamasından dolayı tüketimde yaşanan toparlanmanın sürdürülebilir olamayacağına dair endişelerle, Eylül ayına zayıf bir başlangıç yaptı.

Bu hafta Brent petrol fiyatı 43.66 \$/varil, WTI petrol fiyatı 40.97 \$/varil bandında setretmeye devam ediyor.



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

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

Olay	Etki Yönü	Etki Oranı	Etmen #
Çin’de hayatın normale dönmesi neticesinde talep yeniden 13 milyon varil/gün seviyelerine yaklaştı.	↑	Az	1,3
Korona virüsünün ABD, Avrupa ve diğer ülkelerdeki hızlı yayılımı ile düşen tüketim toparlanma sürecine rağmen normale dönemedi.	↓	ÇOK !	1,3
ABD’de bulunan aktif sondaj kule sayısı bir önceki haftaya göre 11 adet artarak 183’ye ulaştı.	↓	Az	1,3
Goldman Sachs analistlerine göre Brent ham petrolün 2021’in üçüncü çeyreğinde 65 \$/varil seviyesine ulaşması bekleniyor.	↑	Az	1,3
EIA, ham petrol stoklarının geçen haftaya göre 9,4 milyon varil azalışla 498,4 milyon varile gerilediğini açıkladı.	↓	AZ	1,3
OPEC +, temmuz ayında petrol üretim kesintilerine %97 uyum sağlandığını açıkladı.	↑	Az	1,2,3
Petrol fiyatları, doların zayıflaması ile hafta başında yükselerek 43 dolar civarında işlem gördü.	↑	Az	1,3
Doların hafta sonuna doğru güçlenmesiyle petrol fiyatları haftayı kayıpla geçti. Eylül ayına zayıf bir başlangıç yaptı.	↓	Az	1,2

