

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (OCAK 2021 – 3. 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

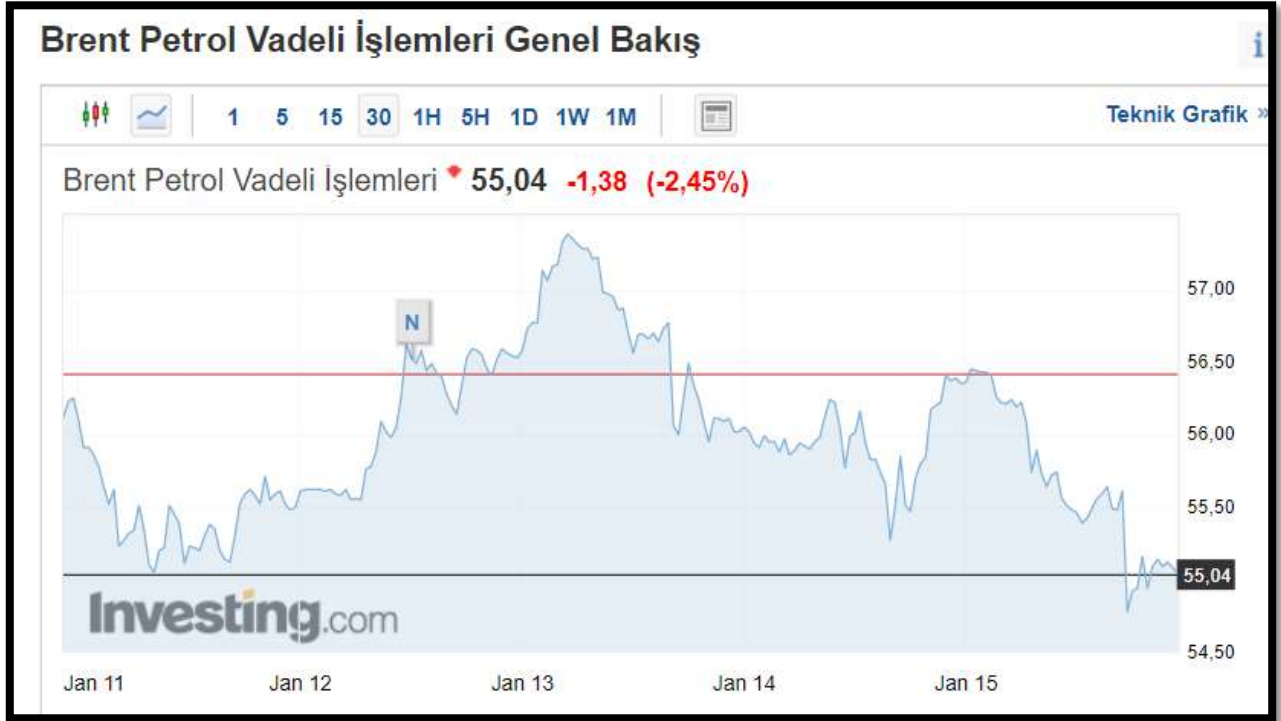
OPEC Aylık Petrol Piyasası Raporuna göre, yeni tip koronavirüs salgınına karşı aşılama çalışmalarının olumlu etkisi üzerine özellikle Amerika Birleşik Devletleri'nde akaryakıt talebinin artışa geçmesi ve Çin başta olmak üzere Asya ülkelerindeki ekonomik faaliyetlerin toparlanma sürecine girmesiyle endüstriyel yakıt talebinin artması küresel petrol talebini yukarı çeken unsurlar arasında yer aldı.

Geçen hafta yapılan OPEC toplantısında, Şubat ve Mart ayındaki üretimin toplam 75 bin varil/gün arttırılacağı kararı çıkmıştı. Ancak bu üretim artışı sadece Rusya ve Kazakistan tarafından yapılacak. Rusya üretimini 65 bin varil/gün ve Kazakistan 10 bin varil/gün yükseltecek. Buna karşılık Suudi Arabistan aynı dönemde gönüllü olarak günlük 1 milyon varile varan kısıntıya gidecek. OPEC+'nın uzlaşmaya varmasının ardından petrol fiyatları yüzde 3 oranında yükselmişti. Bu kesinti ve artış kararları önümüzdeki aylarda da piyasaları etkileyecek gibi duruyor.

Petrol, dolar cinsinden işlem gören emtialardan birisidir. Dolayısıyla petrol fiyatları üzerinde doların etkisi görülmektedir. Bu ilişki, genellikle ters orantılıdır. Bu haftada, dolar paritesindeki düşüş, az da olsa petrol fiyatlarını yukarı çeken unsurlar arasında yer almıştır.

ABD Petrol sahası hizmetleri şirketi Baker Hughes'un yayımladığı haftalık verilere göre, ABD'deki petrol sondaj kulesi sayısı bu hafta bir önceki haftaya göre 12 adet artarak 287'e yükseldi. Bu da petrol fiyatlarında az da olsa olumsuz etkiledi.

Yaşanan gelişimlerin akabinde Brent petrol haftayı 55.04\$ ile kapatırken, WTI ise haftayı 52.28\$ 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 12 adet artarak 287'e 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