

HAFTALIK PETROL FİYATLARI ANALİZİ (Temmuz 2020 – 1. Hafta)

TESPAM Küresel Piyasalar ve Petrol Fiyatları Analiz Ekibi

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

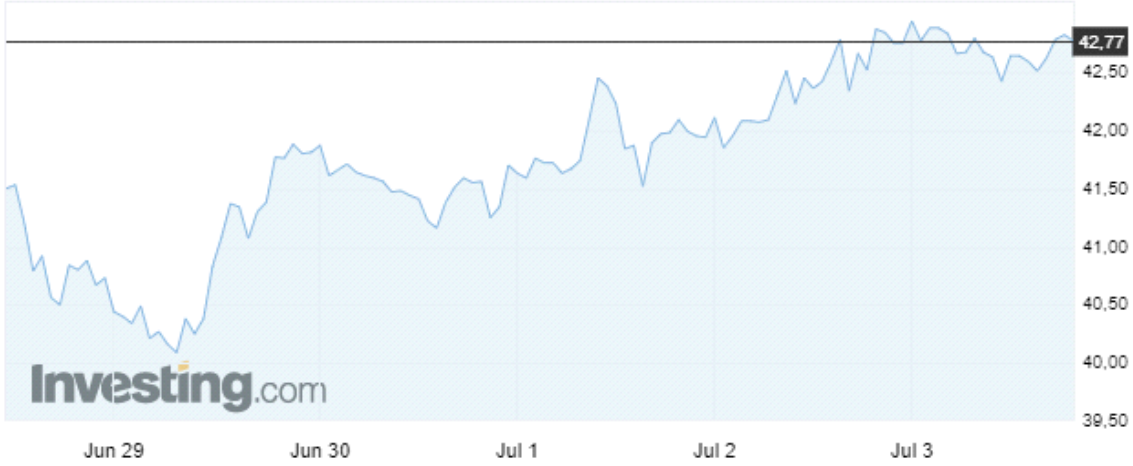
- Arz – Talep Dengeleri
 - (Yeni keşifler, stok durumları, sondaj sayıları, üretim ve/veya kesinti kararları, uzun vadeli kontratlar)
- Ekonomik Trendler
 - (Dolar Paritesi, Alternatif Yatırım İmkânları, Satın alma gücü)
- Kısa Vadeli Riskler
 - (Algılar, Siyasi Gerginlikler, Terör, Güvenlik Sorunları,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

Covid-19 vaka sayılarındaki artış dünya üzerinde arz talep miktarını etkilemeye devam ediyor. Petrol fiyatlarındaki düşüş arz kesintileri sebebi ile toparlanmaya başladı. Ülkelerin normalleşmeye dair atılan adımların piyasayı destekleyici yönde etkiliyor. Asya tarafından gelen fabrikaların üretimi arttırdığı bilgisi petrol tüketiminin arttığını gösteriyor. Fakat ikinci dalganın çıkması ihtimali piyasaları tedirgin etmeye devam ediyor. Rusya Enerji Bakanı Aleksandr Novak, OPEC anlaşmasının mevcut kesinti kotalarıyla uzatılmasına yönelik bir karar alınmadığını, böylece ham petrol üretiminin 1 Ağustos tarihinden itibaren artacağını ifade etti.

Yaklaşık 5 aydır petrol piyasasını ciddi şekilde etkisi altına alan Covi-19 bu haftada Brent ve WTI petrollerinin fiyat değişiminde büyük bir etken olmaya devam ediyor. İkinci dalga çıkması çıkması ihtimali petrol fiyatlarında tehlike oluşturmaya devam ediyor. Petrol fiyatlarındaki düşüş bu hafta gelen olumlu ekonomik veriler ile toparlanmaya başladı. Petrol sondaj kulesi sayısı bu hafta 3 adet azaldı. Böylece 16 hafta üst üste düşüş göstermiş ve toplam 498 adet azalmış oldu. Varil başına 40-42 dolar seviyelerinde işlem gören petrol haftayı 42.77 \$/varil ile kapattı.

Bu gelişmeler akabinde haftanın son gününde WTI petrol fiyatı 40,32 \$/varil ,Brent petrol fiyatı ise 42,77 \$/varil bandında seyretti

Brent Petrol Vadeli İşlemleri ♦ 42,77 -0,37 (-0,86%)



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
Çin ve diğer ülkelerde etkisi azalan korona virüsünün tekrar yayılma ihtimali piyasaları tedirgin etmeye devam ediyor.	↓	Az	1,3
ABD'de bulunan aktif sondaj kule sayısı bir önceki haftaya göre 3 adet azalarak 185'e geriledi.	↓	Az	1,3
Rusya devlet bankaları ülkesindeki petrol üreticilerine 6 milyar dolar borç vereceğini açıkladı	↑	Az	1,2
ABD'nin bazı eyaletlerinde Covid-19 önlemlerinin gevşetilmesi petrole olan talebi arttırdı	↑	Az	1,3
Hindistan'da petrol rafineleri 2019 verilerin oldukça altında seyrediyor. Bu gelişme petrol piyasasını tedirgin etmeye devam ediyor.	↓	Az	1,3
Rusya Enerji Bakanı Aleksandr Novak, OPEC anlaşmasının mevcut kesinti kotalarıyla uzatılmasına yönelik bir karar alınmadığını, böylece ham petrol üretiminin 1 Ağustos tarihinden itibaren artacağını ifade etti	↑	Çok	1,2
COVID-19 salgınının düşük petrol fiyatları ve ekonominin yavaşlaması, Çinli şirketlerin finans anlamında zorluklar çektiği gözlemleniyor bu durum petrol fiyatları negatif yönde etki etti.	↑	Az	1
ABD'nin ticari ham petrol stoklarında 8 milyon varillik bir düşüş gerçekleşti.	↑	Az	1,3