

SOĞUK HAVA DOĞALGAZ PİYASASINI ISITTIYOR*

Antarktika'dan ABD'ye doğru gelmesi beklenen ikinci bir aşırı soğuk hava dalgası tehdidi doğalgaz fiyatlarını son senenin en yüksek seviyelerine taşıdı. Doğalgaz fiyatlarının düşeceği beklentisi ile hareket eden yatırımcıların sözleşmelerini geri almak için giderek artan çabaları ile bu hafta fiyatlar 2016 yılının sonundan bu yana en üst seviyesine çıktı.

Fiyatlarda görülen bu artış metrolojinin Alaska üzerindeki yüksek basınçlı bir sırtın Kuzey Amerika'ya doğru bir kutup havası göndermeye hazırlandığını tahmin etmesi ile başladı. Tahminler Ocak ayı sonuna doğru sıcaklığın gelen soğuk hava dalgasının etkisi ile ülkenin büyük bir çoğunluğunda dondurucu soğuklara çevireceğine işaret ediyor.

Beklenen soğuğun bu ayın başlarında ülke genelinde hüküm süren rekor düşük sıcaklıklarla zaten tüketilen doğalgaz kaynaklarını daha da zorlaması bekleniyor. Yılın ilk günlerinde etkisini göstermeye başlayan soğuklar ülkenin pek çok kesiminde kendini kar, karla karışık yağmur ve aşırı yağış olarak göstermiş uçuşlarda zorluklara, okullarda tatillere ve yollarda ise tehlikeli sürüş koşullarına neden olmuştu. Soğuk hava koşullarının bir sonucu da doğalgazda yaşanan rekor talepti. ABD Enerji Bilgi İdaresi'ne göre yılın ilk haftasında depolardan 10 trilyon litreden fazla gaz çekildi.

Yüksek talebin ülkedeki altyapı engelleri ile birleşmesi bazı yerlerde doğalgaz spot fiyatlarında hızlı yükselişe sebep oldu. New York'ta fiyatlar milyon BTU için 175 \$'a kadar yükseldi. Bu gelişmeler, Sibiryadan gelen sıvılaştırılmış doğalgazı (LNG) bile daha ekonomik bir çözüm haline getirdi. Engie'nin Boston'daki ithalat terminaline yaptığı olağan arzı ikmal etmek için İngiltere'deki bir tesisten LNG kargosu satın almak zorunda kalması ve bu kargonun muhtemelen Rusya'nın yeni LNG ihracat tesisinden gelen gazı içermesi ile ABD Enerji Bakanlığı verilerine göre ABD tarihinde ilk defa Rusya'dan doğalgaz ithal etmiş bulundu.

Analistler, ikinci bir soğuk hava dalgasının benzer sorunlara sahne olmasını bekliyor. An itibari ile ülkenin depolarındaki mevcut doğalgaz miktarı beş yıllık ortalamasının %17,5 altında seyrediyor. Uzmanlar ayrıca Şubat ayında teslimatın Ocak ayına göre çok daha kısıtlı gerçekleştirilebileceğini vurgulayarak depoların endişe verecek şekilde boş olduğuna dikkat çekiyor. Beklenen soğuk hava dalgası ülkeye ulaştığında müşterilerine evlerini sıcak tutmak için yeterli miktarda gaz tedarikine devam etmek için kamu hizmetleri gibi son kullanıcılar stoklama yapmaya başladılar.

Hava tahminlerindeki son değişiklik pazardaki spekülasyon oyuncularında bocalamasına neden oldu. Son iki yılın hafif kışları ısınma için yakıt talebi cansız tutmuş, doğalgaz üretiminde kırılan yeni rekorlar ile yatırımcıları doğalgazın soğuk havalarda bile pazarda yeterli miktarda bulunacağına ikna etmişti. Özellikle 2017 sonunda, fon sahipleri ve diğer para yöneticileri bir ağızdan doğalgaz fiyatlarının düşeceğini öne sürüyorlardı. Ion Energy Group analisti Kyle Cooper alınan kararlarda tek göze alınan şeyin arz olduğuna dikkat çekerek son kararı tabiatın vermiş olduğunu ve en nihayetinde doğal gaz fiyatlarında asıl belirleyecinin talep olduğunu söyledi.