

10 YILIN EN İYİ ÜRETİM ARTIŞI, PETROL VE GAZ İÇİN OLUMLU GELECEĞİN MÜJDECİSİ*

Geçen hafta öncü özel banka Berenberg tarafından yayınlanan raporda, işletmelerinde yapısal iyileştirmelere giden ve güçlü çevreleri ile daha rekabetçi konuma gelen şirketler için, petrol ve gaz sektöründe 2019 yılına kadar parlak bir gelecek öngörüldüğü ifade edildi.

Berenberg'de petrol ve gaz analisti Henry Tarr, sektörün düşüşle yeniden yapılandırıldığını, verimliliği artırdığını, maliyetleri düşürdüğünü ve gelecekteki projelerin getirilerinin arttığını açıkladı. "Petrol ve gaz üreticileri, on yıldan fazla bir süredir emtia fiyatlarındaki iyileşme ile en iyi üretim artışını ortaya koyuyor" dedi.

Rapora göre, bazı petrol devleri güçlü görümler de, büyüme için Tier 1 tedarikçilerine ve petrol servis hizmetlerine güveniyorlar. Fakat, endişeleri, maliyetleri düşürmeye yönelik baskıları kaldırabilen petrol devleri kadar güçlü bir şekilde krizden çıkamamış olmaları.

Tarr, uluslararası arenada, düşük seviyede seyreden birkaç yılın ardından, hizmet şirketlerinin çalışmaya istekli olduğunu ve bunun için bol miktarda yedek kapasite bulunduğunu belirtti. "Bu, aynı zamanda offshore sektöründe de görülen bir durum" diye ekledi.

Tarr, gelecek on yılda büyüme için iyi bir konuma sahip 3 öncü şirketi işaret etti: Total, BP ve Repsol. Total; Yamal ve Ichthys LNG projeleri ile Fort Hills, Egina ve Kaombo gibi bir çok yeni projeye, önceden yapmış olduğu yüksek yatırımlardan faydalanıyor. Tarr, "Bu projeler, sermaye masrafı taahhütlerini daha güçlü bir emtia fiyat ortamına dönüştürdüğü için, grubun en iyi üretim artış profilini gösteriyor" diye açıkladı.

Büyük ölçüde olumlu görünüme rağmen, ufukta çok ciddi riskler de var. Tarr, "Gelişmekte olan piyasa talebindeki yavaşlama, petrol fiyatlarının daha yüksek seyrini sağlayan zayıf para birimleriyle birlikte önemli bir risktir" dedi. "OECD'ye üye olmayan ülkeler, 2019/20 için küresel petrol talebi artışının %70'ini oluşturuyor, bu yüzden talepteki, küresel ticaret ve gelişmekte olan piyasa faaliyetlerindeki gelişmeleri yakından izliyoruz" dedi.

Ayrıca, "ABD kaya gazının artışı varsayımlarımızı aşabilir, piyasayı tekrar artışa götürebilir veya petrol fiyatları şu an tahmin ettiğimizden daha düşük olabilir" diye ekledi.