

Dinsdag 29 september 2026

Vrees voor Amerikaanse exportrestricties van diesel

- **Olieprijzen onder geopolitieke druk:** De Brent-prijs reageert voornamelijk op geruchten rond onderhandelingen tussen de VS en Iran en noteert zo'n USD 103/vat.
- **Exportrestrictie op diesel:** Mogelijke Amerikaanse exportrestricties voor diesel drukken de WTI-prijs door een lagere Amerikaanse binnenlandse raffinagevraag en dus olievraag als potentieel gevolg.
- **Hoge gasprijzen:** Het actieve maandcontract van TTF noteert zo'n EUR 70/MWh na een piek van ruim EUR 82/MWh midden september.
- **Gasvoorraden blijven achter:** De Europese vulgraad bedraagt zo'n 71%, tegenover ruim 82% vorig jaar en een vijfjarig gemiddelde van 87%.
- **Onzekerheid over vuldoelen:** De Europese vuldoelen voor aardgasvoorraden gelden tot en met 31 december 2027 en worden mogelijk verlengd, aangepast of beëindigd.
- **Stijgende nettarieven voor aardgas:** Volgens de ACM kunnen nettarieven door dalend gasgebruik de komende decennia sterk oplopen.

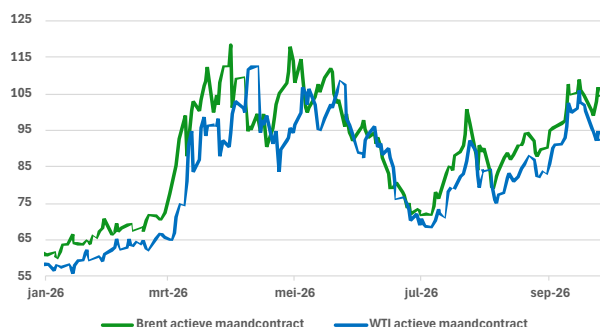
Geopolitieke risicopremie houdt olieprijs hoog

De Brent-olieprijs beweegt nog altijd vooral op ontwikkelingen rond de Straat van Hormuz. Enerzijds zorgen verwachtingen over onderhandelingen tussen de VS en Iran voor tijdelijke prijsdruk. Anderzijds houden marktpartijen rekening met verstoringen van de olie-aanvoer uit het Midden-Oosten, waardoor risicopremies snel kunnen terugkeren. Het actieve Brent-maandcontract (levering november) noteert momenteel ruim USD 103/vat.

Dat laatste bleek begin september toen de Houthi's droneaanvallen uitvoerden op de Saudi-Arabische Oost-West-pijpleiding. Deze pijpleiding maakt export via de Rode Zee mogelijk zonder gebruik te maken van de Straat van Hormuz en vormt daarmee een belangrijk alternatief voor olie-uitvoer uit de Golfregio. De aanvallen beperkten tijdelijk de exportcapaciteit van Saudi-Arabië en droegen bij aan de hoogste olieprijs in vier maanden. Het gedeeltelijke herstel van de infrastructuur en het toenemende scheepvaartverkeer vanuit de Perzische Golf namen vervolgens een deel van deze risicopremie weer weg.

Spread Brent en WTI neemt toe

USD/vat



Bron: LSEG Eikon

Het verschil tussen de Brent-olieprijs (benchmark voor Europese olie) en de WTI-prijs (benchmark voor Amerikaanse olie) is de laatste week fors opgelopen. De spread tussen de twee is toegenomen van zo'n USD 4/vat tot USD 12/vat. De markt vreest dat mogelijke Amerikaanse exportrestricties voor diesel de raffinageactiviteit in de VS zullen drukken, waardoor de vraag naar Amerikaanse ruwe olie afneemt en de WTI-prijs sterker onder druk komt te staan dan Brent.

Dit was een preview. Ontvang de volledige marktopdate met alle exclusieve inzichten door een mail te sturen naar een van onderstaande mailadressen.

Hans van Cleef – hans.vancleef@eqolibrium.com / 0031- 6 30 90 33 76

Bart van der Pas – bart.vanderpas@eqolibrium.com / 0031 – 6 36 52 95 51

Guusje Schreurs – guusje.schreurs@eqolibrium.com / 0031 – 6 29 49 81 39

Olivier Phaff – Olivier.phaff@eqolibrium.com

DISCLAIMER

Dit document is samengesteld door EqoLibrium B.V. Dit document dient uitsluitend ter informatie en vormt geen aanbod van effecten aan het publiek, noch enig advies met betrekking tot de financiële markten, energiemarkten, het doen van beleggingen, kostenbeheer en/of zakelijke activiteiten, noch een uitnodiging tot deze handelingen. Financiële handelingen of transacties kunnen derhalve niet berusten op (de informatie in) dit document. EqoLibrium B.V., haar bestuurders noch haar werknemers geven enige verklaring of garantie, expliciet of impliciet, omtrent de nauwkeurigheid, volledigheid of juistheid van dit document en de bronnen die hierin worden vermeld en zij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor enig verlies of schade, direct of indirect. De opvattingen en meningen in dit document kunnen op elk moment veranderen en EqoLibrium B.V. is niet verplicht de informatie in dit document na de datum ervan bij te werken. De visie van EqoLibrium B.V. komt tot stand onafhankelijk van de andere bedrijfsactiviteiten van EqoLibrium B.V. Dit document mag niet worden verspreid aan personen in de Verenigde Staten of aan "US persons" zoals gedefinieerd in Regulation S van de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd.

© Copyright EqoLibrium B.V. 2026. Alle rechten worden voorbehouden. Het is niet toegestaan dit document (geheel of gedeeltelijk) te kopiëren, te verspreiden of door te geven aan derden.