

주간 국제유가 및 시장 동향

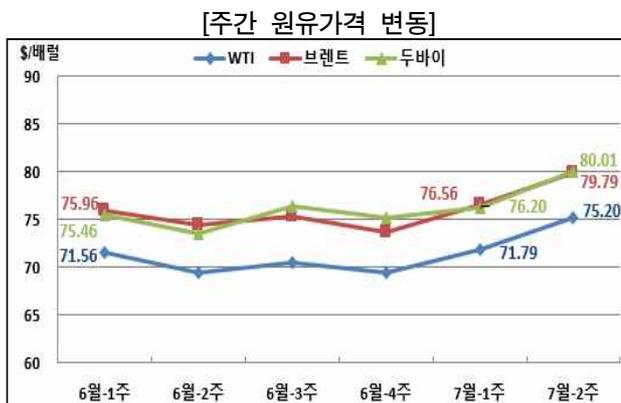
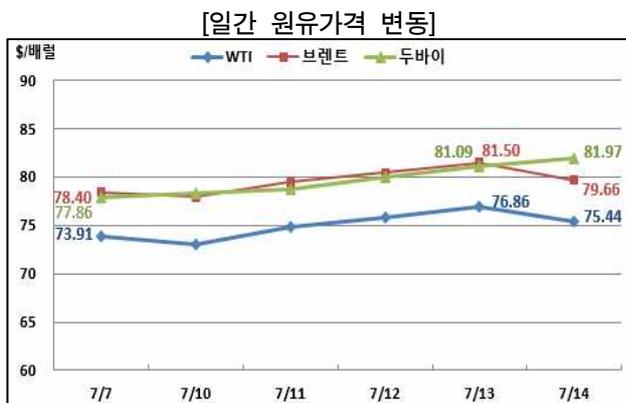
Weekly Oil Market Report

http://www.keei.re.kr 2023. 7. 7 ~ 2023. 7. 14

1. 현물 유가



현물 원유가격 추이



자료: Reuters, 한국석유공사

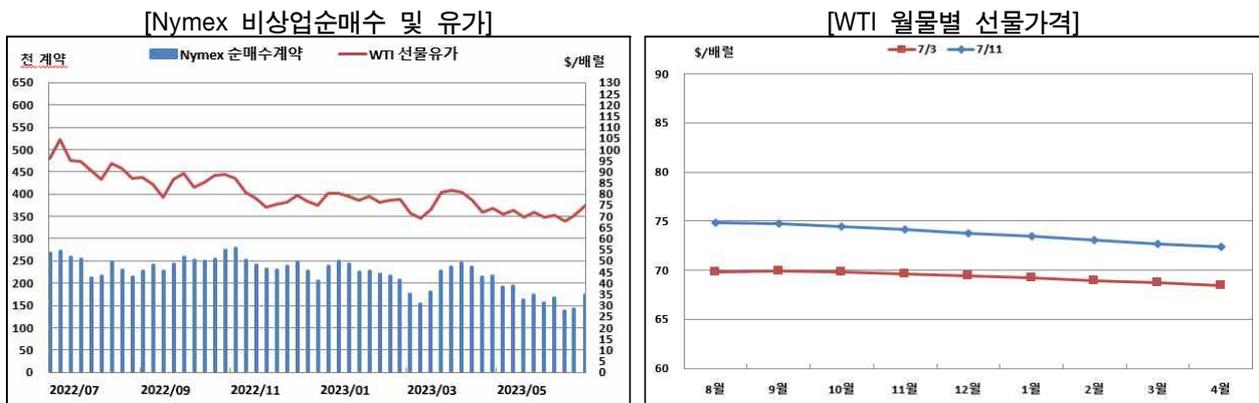
- 7월 둘째 주 국제 유가는 하반기 타이트한 공급여건 전망, 미국 통화정책 완화 기대, 리비아의 일시적 석유공급 차질 등으로 상승했고, 미국 원유생산량 증가 기대는 상승폭을 제한함.
 - 국제에너지기구(IEA) 사무총장 Fatih Birol은 중국의 석유수요 회복과 OPEC+ 감산의 영향으로 올해 하반기 타이트한 석유공급 상황이 나타날 것이라고 언급함(Reuters, 7.11, 7.12).
 - 중국 경제가 부진한 모습을 보이긴 하나, 현재 개발도상국의 석유수요 회복세가 강할 뿐더러 OPEC+ 대규모 감산은 하반기로 갈수록 더 타이트한 석유공급을 연출할 것이라 말함.
 - 미국 6월 소비자물가지수(CPI)가 전년 동월 대비 3.0% 상승하며 시장의 기대치(3.1%)를 소폭 하회했고, 이는 2021년 3월 이후 27개월 만에 최소 상승폭을 기록한 것임(Reuters, 7.12).
 - 이번 CPI는 작년 6월 9.1%까지 치솟아 41년 만에 최고치를 기록한 후 12개월 연속 하락세를 이어갔으며, 미국 NASDAQ 지수는 이에 환호하며 전 거래일 대비 1.15% 상승 마감함.
 - 미국 CNBC는 연준(Fed)의 긴축적 통화정책이 마침내 효과를 보이고 있고, 오는 7월 연준의 25bp 금리 인상이 이번 금리 인상 시나리오의 마지막이 될 것이라 전망함(CNBC, 7.13).
 - 리비아 전 재무장관 Bumatar이 납치에 항의하는 Zawī 지역 시위대로 인해 리비아 내 최대 유전인 Sharara 유전의 30만b/d 규모의 원유 생산이 잠정 중단됨(Reuters, 7.15).
 - 나이지리아 원유 Forcados 선적 중 유조선에서 정체불명의 연기 발생하며 하루 22만 배럴 규모의 해당 유종의 원유 선적이 잠정 중단됨(Reuters, 7.14).
 - 중국 6월 원유수입량이 전년 동기 대비 45.3% 증가한 12.67백만b/d로 사상 두 번째로 높은 월간 수치를 기록했고, 특히 항공편 재개에 따른 등유 소비가 가장 크게 늘어남(Reuters, 7.13).

- 올해 미국의 원유생산량이 12.61백만b/d로 전망(19년 12.32백만b/d을 상회)되며 이러한 미국 원유생산 증가는 OPEC+ 감산 노력을 일부 상쇄할 것으로 평가됨(Reuters, 7.13).
- 사우디는 러시아산 원유 수입을 서방의 대러시아 제재 이후 대폭 늘리고 있는데 지난달 수입량은 무려 91만톤(19.3만b/d)으로 과거 5년치 평균인 17만톤을 크게 상회함(Reuters, 7.11).
- 유로화 대비 미국 달러 환율은 7월 14일 기준 \$1.1227/€로 전주(7월 7일)의 \$1.0967/€에 비해 2.37% 상승(가치 하락)함.
- 미국의 주간 원유생산 및 원유시추기 수는 전주보다 모두 감소함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(7월 7일 기준)이 전주보다 10만b/d 감소한 1,230만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 7월 14일 기준으로 전주보다 3기 감소한 537기를 기록함.
- 지난주(7월 7일) 미국 석유재고는 원유, 중간유분은 전주보다 증가하고 휘발유는 동일함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 5.9백만 배럴 증가한 458.1백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 1.6백만 배럴 감소한 41.2백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주와 동일한 219.5백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주보다 4.8백만 배럴 증가한 118.2백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- 🕒 7월 11일 기준 NYMEX-WTI 선물 유가는 전주(7월 3일) 대비 \$5.04/배럴(7.22%) 상승한 \$74.83/배럴을 기록함.
 - 7월 11일 기준으로 NYMEX-WTI 선물가격 원월물('24.4월)과 최근월물('23.8월)과의 스프레드는 \$(-)2.47/배럴로 백워드이션(backwardation)이 확대됨.
 - ICE-Brent 선물가격의 원월물('24.4월)과 최근월물('23.8월) 간 스프레드는 \$(-)2.97/배럴임.
- 🕒 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 7월 11일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 32백만 배럴 증가한 173.4백만 배럴을 기록함.
 - 헤지펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 22.3백만 배럴 증가했고 매도 포지션은 9.7백만 배럴 감소함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

| 구분 \ 일자 | 6/16 | 6/23 | 6/30 | 7/7 | 전주대비 | |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| | | | | | 물량 | 변동률 |
| 원 유 | 463.3 | 453.7 | 452.2 | 458.1 | +5.9 | +1.3% |
| 휘발유 | 221.4 | 222.0 | 219.5 | 219.5 | 0.0 | 0.00% |
| 중간유분(난방유 등) | 114.3 | 114.4 | 113.4 | 118.2 | +4.8 | +4.2% |
| 중 유 | 31.3 | 31.0 | 30.9 | 30.6 | -0.4 | -1.1% |

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

| 구분 \ 일자 | 6/16 | 6/23 | 6/30 | 7/7 | 전주대비 | |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | | | | 물량 | 변동률 |
| 원유처리량 | 16.47 | 16.25 | 16.03 | 16.66 | +0.63 | +3.9% |
| 가동률(%) | 93.1 | 92.2 | 91.1 | 93.7 | +2.6 | +2.9% |

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

| 구분 \ 일자 | 6/16 | 6/23 | 6/30 | 7/7 | 전주대비 | |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | 물량 | 변동률 |
| 휘발유 | 9.38 | 9.31 | 9.60 | 8.76 | -0.84 | -8.8% |
| 중간유분(난방유 등) | 3.98 | 3.31 | 3.81 | 2.97 | -0.84 | -22.1% |
| 중 유 | 0.19 | 0.12 | 0.26 | 0.19 | -0.07 | -25.7% |
| 총석유제품 | 20.93 | 20.31 | 21.24 | 18.70 | -2.53 | -11.9% |

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

| 구분 | 수 입 | | | | | 생 산 | | | | |
|------|------|------|------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | 6/23 | 6/30 | 7/7 | 전주대비 | | 6/23 | 6/30 | 7/7 | 전주대비 | |
| | | | | 물량 | 변동률 | | | | 물량 | 변동률 |
| 원유 | 6.58 | 7.04 | 5.88 | -1.16 | -16.5% | 12.20 | 12.40 | 12.30 | -0.10 | -0.8% |
| 휘발유 | 0.16 | 0.11 | 0.08 | -0.03 | -29.6% | 9.58 | 9.78 | 9.66 | -0.12 | -1.3% |
| 중간유분 | 0.12 | 0.11 | 0.07 | -0.04 | -37.2% | 4.71 | 4.85 | 5.09 | +0.24 | +4.9% |
| 중유 | 0.02 | 0.21 | 0.02 | -0.19 | -91.9% | 0.16 | 0.20 | 0.24 | +0.04 | +19.6% |

자료: EIA/DOE