

주간 국제유가 및 시장 동향

http://www.keei.re.kr 2023. 12. 8 ~ 2023. 12. 15

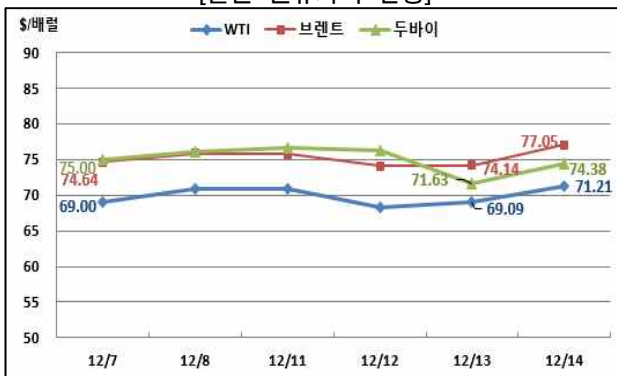
Weekly Oil Market Report

1. 현물 유가

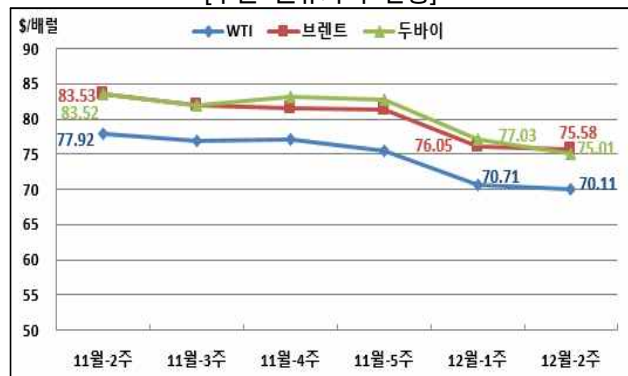


현물 원유가격 추이

[일간 원유가격 변동]



[주간 원유가격 변동]



자료: Reuters, 한국석유공사

- 12월 둘째 주 국제 유가는 예멘 후티의 홍해 선박 공격, 내년 석유수요 전망치 상향 등 상승 요인과 미국 CPI 상승, 헤지펀드 원유선물 매도 등 하락요인이 교차하며 보합세를 기록함.

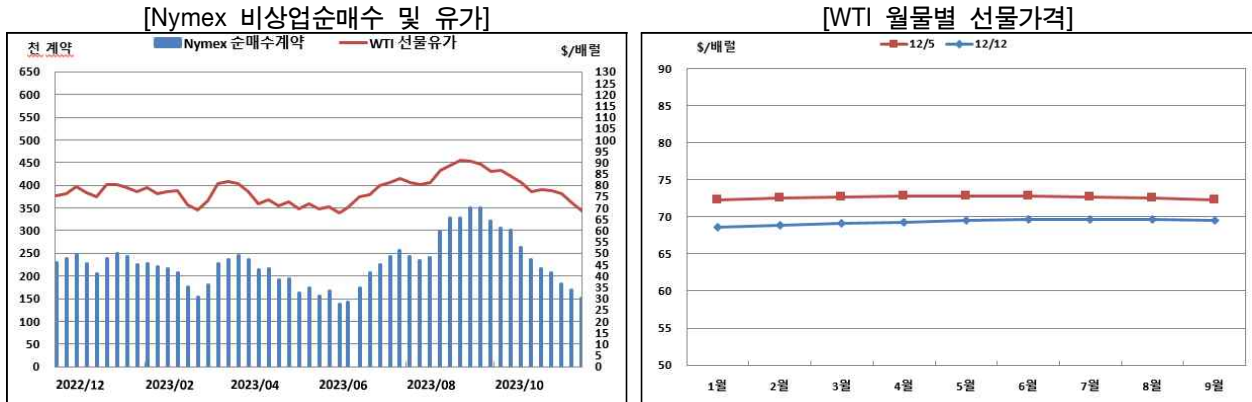
 - 로이터 통신은 홍해 예멘 해협을 지나는 4개의 유조선이 예멘 후티(Houtie) 반군으로 추정되는 무장괴한으로부터 총격 등의 위협을 받았다고 보도함(Reuters, 12.14).
 - 발틱국제해사위원회(BIMCO)는 후티 반군이 이스라엘의 이익이나 국민과 관련 있다고 생각하는 선박을 중심으로 홍해 해협을 지나는 국제 해운에 대한 공격을 시도하고 있다고 말함.
 - 미국 국방부 관계자는 미 해군 구축함 메이슨이 지난 13일(수) 예멘에서 발사된 후티 무인 드론을 상업용 선박에 대한 공격시도로 판단하여 격추시켰다고 발표함.
 - IEA는 14일(목) 발간한 Oil Market Report를 통해 내년 세계 석유수요는 전년비 2.46백만b/d 증가한 104.36백만b/d로 전망하며 직전 전망치를 1백만b/d 상향 조정함(Reuters, 12.14).
 - IEA는 내년에는 코로나19 대유행으로부터의 경제 회복 반등 효과가 사라지고 에너지 효율 향상, 전기차 보급 확대 등 구조적 요인으로 인해 석유수요 둔화가 발생할 것으로 전망함.
 - OPEC은 13일(수) 발간한 Monthly Oil Market Report를 통해 내년 세계 석유수요는 전년비 2.46백만b/d 증가한 104.36백만b/d로 전망하며 직전 전망치를 유지함(Reuters, 12.13).
 - OPEC은 최근 시장에 팽배한 부정적 정서는 과장되었으며 현재 중국의 견고한 원유수입량, 글로벌 경기둔화 위험 축소 등으로 원유 실물시장은 여전히 건전하다고 주장함.
 - 미국 11월 근원 CPI가 전년 동기 대비 4% 상승(전월 대비 0.3%)함에 따라 연준의 기준금리 인하 시점이 시장의 기대(24년 3월) 보다 더 늦춰질 수 있다는 의견이 제기됨(Reuters, 12.12).

- 파나마 운하 가뭄으로 미국에서 칠레로 향하는 석유제품(경유) 수출량이 유럽 등으로 향하고, 칠레는 아시아로부터 관련 제품 수입을 늘리고 있는 것으로 전해짐(Reuters, 12.13).
 - 선박 추적 업체 Kpler는 파나마의 일일 슬롯의 우선권이 없는 유조선 및 기타 선박은 운송 비용이 크게 높아짐에 따라 파나마 운하를 피해 다른 장거리 노선을 선택하고 있다고 전함.
- 유로화 대비 미국 달러 환율은 12월 15일 기준 \$1.0894/€로 전주(12월 8일)의 \$1.0761/€에 비해 1.24% 상승(가치 하락)함.
- 미국의 주간 원유생산 및 원유시추기 수는 모두 전주보다 감소함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(12월 8일 기준)이 전주와 동일한 1,310만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 12월 15일 기준으로 전주보다 2기 감소한 501기를 기록함.
- 지난주(12월 8일) 미국 석유재고는 원유는 전주보다 감소하고 휘발유, 중간유분은 증가함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 4.3백만 배럴 감소한 440.8백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 1.2백만 배럴 증가한 30.8백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주보다 0.4백만 배럴 증가한 224.0백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주보다 1.5백만 배럴 증가한 113.5백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- Ⓢ 12월 12일 기준 NYMEX-WTI 선물 유가는 전주(12월 5일) 대비 \$3.71/배럴(5.13%) 하락한 \$68.61/배럴을 기록함.
 - 12월 12일 기준으로 NYMEX-WTI 선물가격 원월물('24.9월)과 최근월물('24.1월)과의 스프레드는 \$(-)0.89/배럴로 백워드이션(backwardation)이 확대됨.
 - ICE-Brent유 선물가격의 원월물('24.10월)과 최근월물('24.2월) 간 스프레드는 \$(-)0.42/배럴임.
- Ⓢ 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 12월 12일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 17.4백만 배럴 감소한 151.6백만 배럴을 기록함.
 - 헤지 펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 3.7백만 배럴 감소했고 매도 포지션은 13.7백만 배럴 증가함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

구분 \ 일자	11/17	11/24	12/1	12/8	전주대비	
					물량	변동률
원 유	448.1	449.7	445.0	440.8	-4.3	-1.0%
휘발유	216.4	218.2	223.6	224.0	+0.4	+0.18%
중간유분(난방유 등)	105.6	110.8	112.0	113.5	+1.5	+1.3%
중 유	27.7	26.0	26.1	26.7	+0.6	+2.2%

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	11/17	11/24	12/1	12/8	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	15.50	16.02	16.20	16.10	-0.10	-0.6%
가동률(%)	87.0	89.8	90.5	90.2	-0.3	-0.3%

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	11/17	11/24	12/1	12/8	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.48	8.21	8.47	8.86	+0.39	+4.6%
중간유분(난방유 등)	1.51	3.01	3.76	3.77	+0.01	+0.4%
중 유	0.18	0.45	0.24	0.24	0.00	-1.7%
총석유제품	20.04	18.92	19.61	21.08	+1.47	+7.5%

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

구분	수 입					생 산				
	11/24	12/1	12/8	전주대비		11/24	12/1	12/8	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	5.83	7.51	6.52	-0.99	-13.2%	13.20	13.10	13.10	0.00	0.0%
휘발유	0.12	0.12	0.12	0.00	+1.7%	9.56	9.53	9.53	+0.01	+0.1%
중간유분	0.10	0.08	0.21	+0.12	+150.0%	5.00	4.99	5.07	+0.08	+1.7%
중유	0.07	0.08	0.16	+0.08	+101.3%	0.29	0.26	0.23	-0.03	-11.2%

자료: EIA/DOE