

# 주간 국제유가 및 시장 동향

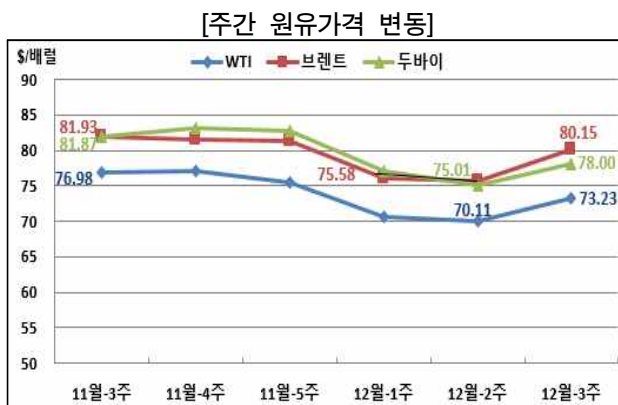
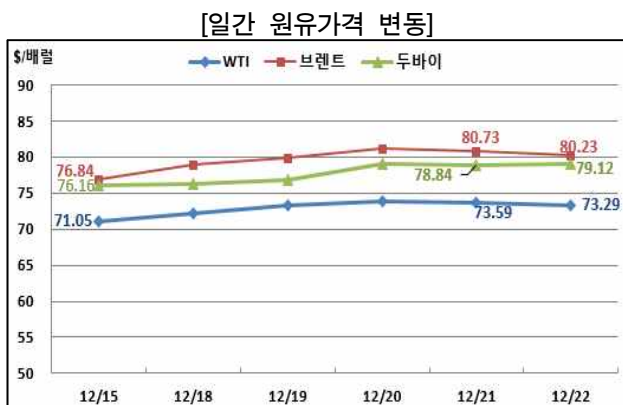
Weekly Oil Market Report

http://www.keei.re.kr 2023. 12. 15 ~ 2023. 12. 22

## 1. 현물 유가



### 현물 원유가격 추이



자료: Reuters, 한국석유공사

🕒 12월 셋째 주 국제 유가는 홍해(Red Sea)의 수송 위험 증가, 러시아 원유수출 감축 등으로 상승했고, 앙골라의 OPEC 탈퇴 등은 상승폭을 제한함.

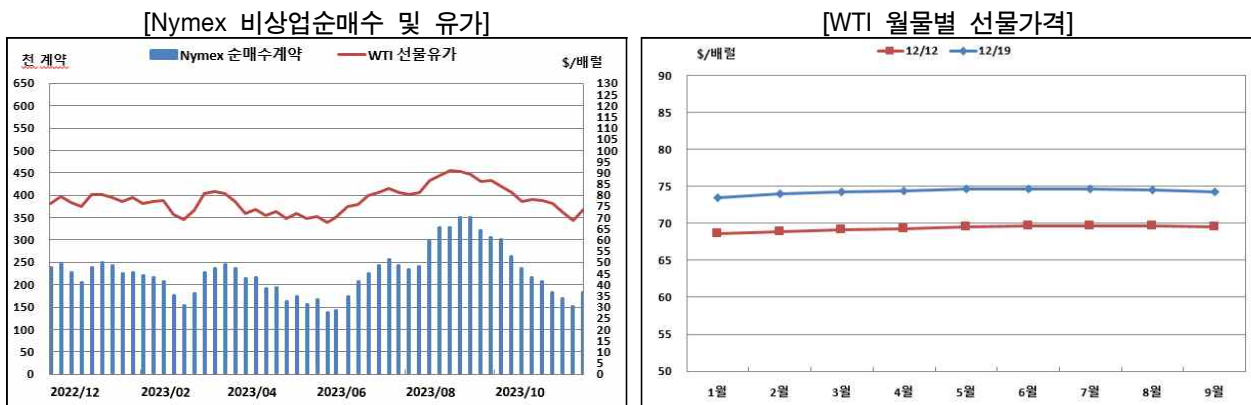
- 예멘 후티 반군이 홍해에서 민간 선박을 공격하는 사건이 빈번하게 발생하면서, 주요 해운사들이 홍해 운항을 중단함에 따라 석유 수송 차질과 공급 비용 상승 우려가 커짐(Reuters, 12.18).
  - MSC, Maersk, CMA CGM, Hapag-Lloyd 등 주요 해운사들이 홍해 운항을 일시 중단한다고 밝힌 데 이어, BP사도 18일(월) 홍해와 수에즈 운하를 통한 석유 수송을 중단한다고 발표함(CNN, 12.18).
  - 골드만삭스는 홍해와 지중해를 잇는 수에즈 운하의 대체항로(아프리카 희망봉 경유)를 이용할 경우, 운송 기간은 약 2주 늘어나고 운임은 최대 \$4/배럴 상승하는 것으로 추정함(NYT, 12.19).
  - 미국은 홍해에서 발생하는 후티 위협에 공동 대응을 위해 미국, 영국, 바레인, 캐나다, 프랑스, 이탈리아, 네덜란드, 노르웨이, 스페인 등이 참여하는 TF를 구축함(Guardian, 12.19).
- 세계 최대 석유수출국인 러시아의 노박 부총리는 17일(일) 12월 석유 수출을 당초 약속(30만b/d 축소)보다 5만b/d 이상 추가로 축소할 것이라고 밝힘(Reuters, 12.17).
  - 러시아는 올해 연말까지 석유수출을 지난 5~6월 실적 기준으로 30만b/d 감축하고 내년 1분기에는 50만b/d 감축하기로 OPEC+ 회의에서 약속한 바 있음.
- 앙골라가 21일(목) OPEC의 생산 감축 정책에 대한 불만으로 OPEC을 탈퇴하겠다고 발표하면서, 생산량 제한을 통해 유가를 지탱하려는 산유국들의 노력에 의문이 제기됨(Reuters, 12.21).
  - 지난 11월 30일 열린 OPEC 회의에서 앙골라의 2024년 생산 쿼터는 111만b/d로 결정되었는데, 이는 직전 회의(6월 4일)에서 잠정 합의된 128만b/d보다 17만b/d 축소된 것임.

- JODI(Joint Organization Data Initiative)에 따르면 사우디의 10월 원유수출은 전월 대비 9.6% 증가한 630만b/d로 4개월 만에 최고치 기록함(Reuters, 12.18).
- 미국의 11월 개인소비지출(PCE) 물가지수 상승률이 전월보다 0.1%p 하락한 2.6%를 기록하면서 연준(Fed)의 기준금리 인하 기대감이 지속됨(Reuters, 12.22).
- 유로화 대비 미국 달러 환율은 12월 22일 기준 \$1.1010/€로 전주(12월 15일)의 \$1.0894/€에 비해 1.06% 상승(가치 하락)함.
- 미국의 주간 원유생산은 전주보다 증가하고 원유시추기 수는 감소함.
  - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(12월 15일 기준)이 전주보다 20만b/d 증가한 1,330만b/d를 기록했다고 발표함.
  - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 12월 21일 기준으로 전주보다 3기 감소한 498기를 기록함.
- 지난주(12월 15일) 미국 석유재고는 원유, 휘발유 및 중간유분은 모두 전주보다 증가함.
  - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 2.9백만 배럴 증가한 443.7백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 1.7백만 배럴 증가한 32.5백만 배럴을 기록함.
  - 미국 휘발유재고는 전주보다 2.7백만 배럴 증가한 226.7백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주보다 1.5백만 배럴 증가한 115.0백만 배럴을 기록함.

## 2. 선물 유가



### Nymex-WTI 선물가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- ① 12월 19일 기준 NYMEX-WTI 선물 유가는 전주(12월 12일) 대비 \$4.83/배럴(7.04%) 하락한 \$73.44/배럴을 기록함.
  - 12월 19일 기준으로 NYMEX-WTI 선물가격 원월물('24.9월)과 최근월물('24.1월)과의 스프레드는 \$(+)0.79/배럴로 콘탱고(contango)가 확대됨.
    - ICE-Brent유 선물가격의 원월물('24.10월)과 최근월물('24.2월) 간 스프레드는 \$(-)0.69/배럴임.
- ② 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 12월 19일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 31.1백만 배럴 증가한 182.7백만 배럴을 기록함.
  - 헤지 펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 11.3백만 배럴 감소했고 매도 포지션은 42.4백만 배럴 감소함.

## 미국 석유수급 통계

### 1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

| 구분 \ 일자     | 11/24 | 12/1  | 12/8  | 12/15 | 전주대비 |        |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
|             |       |       |       |       | 물량   | 변동률    |
| 원 유         | 449.7 | 445.0 | 440.8 | 443.7 | +2.9 | +0.7%  |
| 휘발유         | 218.2 | 223.6 | 224.0 | 226.7 | +2.7 | +1.21% |
| 중간유분(난방유 등) | 110.8 | 112.0 | 113.5 | 115.0 | +1.5 | +1.3%  |
| 중 유         | 26.0  | 26.1  | 26.7  | 25.8  | -0.8 | -3.1%  |

자료: EIA/DOE

### 2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

| 구분 \ 일자 | 11/24 | 12/1  | 12/8  | 12/15 | 전주대비  |       |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|         |       |       |       |       | 물량    | 변동률   |
| 원유처리량   | 16.02 | 16.20 | 16.10 | 16.50 | +0.40 | +2.5% |
| 가동률(%)  | 89.8  | 90.5  | 90.2  | 92.4  | +2.2  | +2.4% |

자료: EIA/DOE

### 3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

| 구분 \ 일자     | 11/24 | 12/1  | 12/8  | 12/15 | 전주대비  |        |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
|             |       |       |       |       | 물량    | 변동률    |
| 휘발유         | 8.21  | 8.47  | 8.86  | 8.75  | -0.11 | -1.2%  |
| 중간유분(난방유 등) | 3.01  | 3.76  | 3.77  | 3.82  | +0.05 | +1.4%  |
| 중 유         | 0.45  | 0.24  | 0.24  | 0.37  | +0.14 | +58.5% |
| 총석유제품       | 18.92 | 19.61 | 21.08 | 20.79 | -0.29 | -1.4%  |

자료: EIA/DOE

### 4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

| 구분   | 수 입  |      |       |       |        | 생 산   |       |       |       |       |
|------|------|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
|      | 12/1 | 12/8 | 12/15 | 전주대비  |        | 12/1  | 12/8  | 12/15 | 전주대비  |       |
|      |      |      |       | 물량    | 변동률    |       |       |       | 물량    | 변동률   |
| 원유   | 7.51 | 6.52 | 6.75  | +0.23 | +3.6%  | 13.10 | 13.10 | 13.30 | +0.20 | +1.5% |
| 휘발유  | 0.12 | 0.12 | 0.06  | -0.06 | -48.7% | 9.53  | 9.53  | 10.17 | +0.64 | +6.7% |
| 중간유분 | 0.08 | 0.21 | 0.23  | 0.02  | +9.8%  | 5.07  | 4.99  | 4.87  | -0.11 | -2.3% |
| 중유   | 0.08 | 0.16 | 0.08  | -0.08 | -50.3% | 0.23  | 0.26  | 0.25  | -0.01 | -3.5% |

자료: EIA/DOE