

주간 국제유가 및 시장 동향

http://www.keei.re.kr 2024. 8. 30 ~ 2024. 9. 6

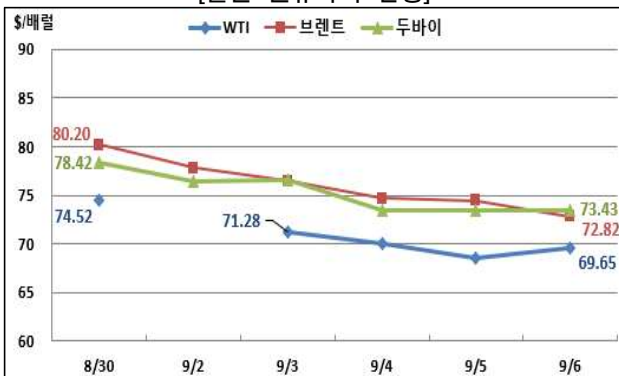
Weekly Oil Market Report

1. 현물 유가

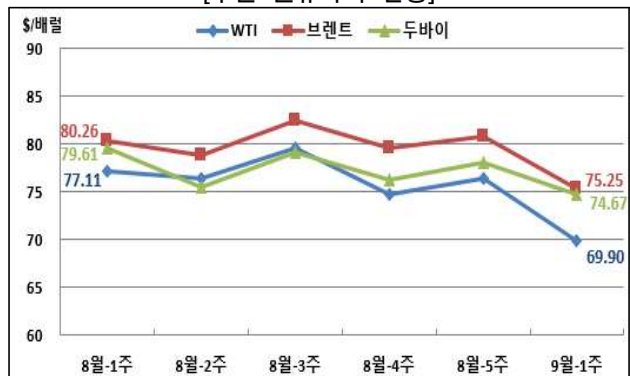


현물 원유가격 추이

[일간 원유가격 변동]



[주간 원유가격 변동]



자료: Reuters, 한국석유공사

🕒 9월 첫째 주 국제 유가는 중국·미국의 제조업 활동 부진과 미국의 고용 시장 냉각 우려 등으로 하락했고, 리비아 석유수출 중단 등은 하락폭을 제한함.

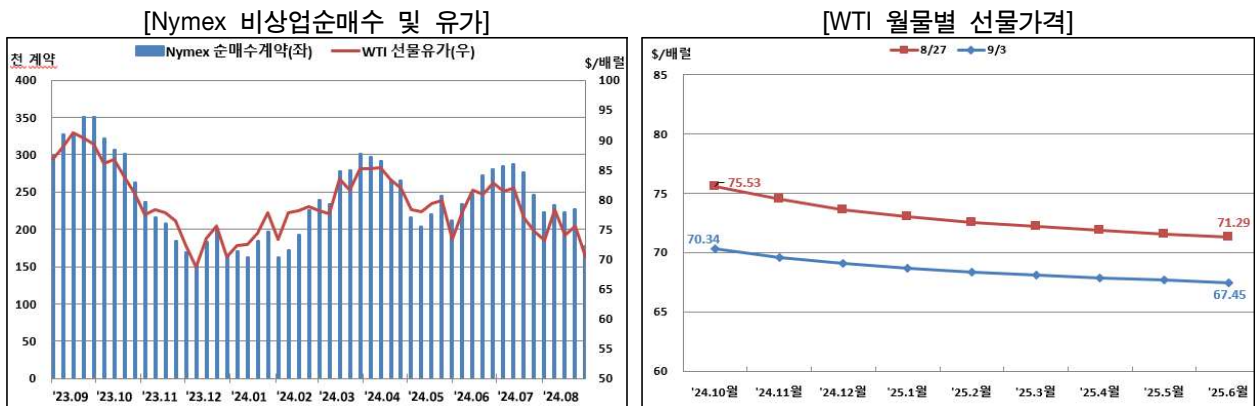
- 중국과 미국의 제조업 활동 지표 부진으로 세계 경기침체에 대한 우려가 커짐(CNBC, 9.4).
 - 중국 국가통계국이 발표한 중국의 8월 제조업 구매관리자지수(PMI)는 49.1로 7월(49.4)보다 낮아지며 6개월 연속 하락했고, 4개월 연속 50 이하의 위축 국면이 지속됨(Reuters, 8.31).
 - ※ 중국의 8월 Caixin 서비스 PMI는 51.6으로 전월의 52.1에 비해 둔화됨(WSJ, 9.3).
 - 미국 공급관리협회(ISM)가 발표한 미국의 8월 제조업 구매관리자지수(PMI)는 47.2로 전월 7월 (46.8)에 비해 높아졌으나, 5개월 연속 50 이하의 위축 국면이 지속됨(Reuters, 9.3).
- 미국 노동부가 6일(금) 발표한 미국의 8월 비농업 신규고용자 수는 14.2만 명으로 전문가 예상치 (로이터 조사, 16만 명)를 크게 하회함에 따라 노동시장 냉각 우려가 제기됨(Reuters, 9.6).
- 로이터는 사우디가 10월 아시아행 원유의 공식판매가격을 전월(Arab Light, 두바이유와 오만유 평균가격 대비 +\$2.0/배럴)보다 \$0.5~0.7/배럴 하향 조정할 것이라고 보도함(Reuters, 9.2).
- 리비아 동부 정부(LNA)와 서부 정부(GNU) 간의 석유 수익 배분과 중앙은행(CBL) 총재 인사를 둘러싼 마찰로 리비아의 주요 항구에서 석유 수출이 중단됨(Reuters, 9.2, 9.3).
 - 리비아 국영석유사(NOC)는 8월 28일 리비아 석유 생산량이 59.1만b/d로 8월 26일의 95.9만b/d, 7월 20일의 128만b/d에서 대폭 감소했다고 말함.
 - 양측 입법기관은 3일(화) 유엔 리비아 지원단(UNSMIL)의 중재 하에 2일 동안의 회담을 통해 중앙은행 총재와 이사회 이사를 30일 이내에 공동 지명하기로 합의함.

- OPEC+는 원유가격이 9개월 만의 최저치를 기록하자 5일(목) 오는 10월부터 시작하기로 예정된 점진적 감산 완화(증산)를 12월로 연기한다고 발표함(Reuters, 9.5).
 - 주 초반 OPEC+가 수요 둔화 우려에도 불구하고 6월 2일 수립한 계획에 따라 10월부터 매일 18만b/d의 증산을 시행할 것으로 알려짐에 따라 공급 과잉 우려가 제기됨(Reuters, 9.2).
- 유로화 대비 미국 달러 환율은 9월 3일 기준 \$1.1043/€로 전주(8월 23일)의 \$1.1047/€에 비해 0.04% 하락(가치 상승)함.
- 미국의 주간 원유생산 및 원유시추기는 모두 전주와 동일함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(8월 30일 기준)이 전주와 동일한 1,330만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 9월 6일 기준으로 전주와 동일한 483기를 기록함.
- 지난주(8월 30일) 미국 석유재고는 원유, 중간유분은 전주보다 감소하고 휘발유는 증가함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 6.9백만 배럴 감소한 418.3백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 1.1백만 배럴 감소한 26.4백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주보다 0.8백만 배럴 증가한 219.2백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주보다 0.4백만 배럴 감소한 122.7백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- Ⓢ 9월 3일 기준 NYMEX-WTI 선물 유가는 전주(8월 27일) 대비 \$5.19/배럴(6.87%) 하락한 \$70.34/배럴을 기록함.
 - 9월 3일 기준 NYMEX-WTI 최근월물('24.10월) 유가는 전주 대비 백워드이션이 축소되었고, 원월물('25.6월)과의 스프레드는 \$(-)2.89배럴을 기록함.
 - ICE-Brent유 선물가격의 최근월물('24.11월)과 원월물('25.7월) 간 스프레드는 \$(-)2.03배럴임.
- Ⓢ 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 9월 3일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 49.7백만 배럴 감소한 177.0백만 배럴을 기록함.
 - 헤지 펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 11.1백만 배럴 감소했고 매도 포지션은 38.6백만 배럴 증가함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

구분 \ 일자	8/9	8/16	8/23	8/30	전주대비	
					물량	변동률
원 유	430.7	426.0	425.2	418.3	-6.9	-1.6%
휘발유	222.2	220.6	218.4	219.2	+0.8	+0.4%
중간유분(난방유 등)	126.1	122.8	123.1	122.7	-0.4	-0.3%
중 유	26.6	26.6	26.4	25.7	-0.7	-2.7%

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	8/9	8/16	8/23	8/30	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	16.47	16.69	16.86	16.90	+0.04	+0.2%
가동률(%)	91.5	92.3	93.3	93.3	0.0	0.0%

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	8/9	8/16	8/23	8/30	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.05	9.19	9.31	8.94	-0.37	-4.0%
중간유분(난방유 등)	3.55	3.58	3.82	4.00	+0.18	+4.6%
중 유	0.10	0.23	0.31	0.40	+0.10	+31.3%
총석유제품	20.52	20.42	21.59	20.54	-1.05	-4.9%

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

구분	수 입					생 산				
	8/16	8/23	8/30	전주대비		8/16	8/23	8/30	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	6.65	6.56	5.79	-0.77	-11.7%	13.40	13.30	13.30	0.00	0.0%
휘발유	0.13	0.14	0.15	+0.01	+4.9%	9.86	9.65	9.89	+0.24	+2.5%
중간유분	0.06	0.22	0.18	-0.04	-17.3%	4.89	5.00	5.17	+0.17	+3.3%
중유	0.03	0.10	0.14	+0.04	+41.6%	0.28	0.32	0.30	-0.02	-6.6%

자료: EIA/DOE