

주간 국제유가 및 시장 동향

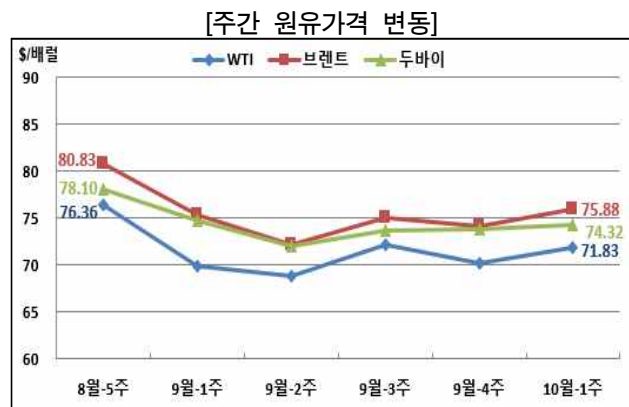
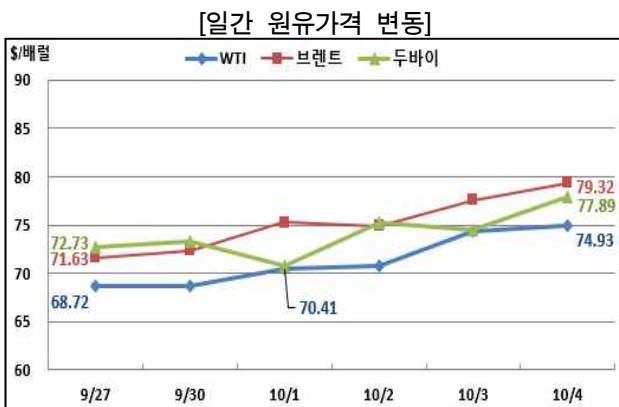
http://www.keei.re.kr 2024. 9. 27 ~ 2024. 10. 4

Weekly Oil Market Report

1. 현물 유가



현물 원유가격 추이



자료: Reuters, 한국석유공사

① 10월 첫째 주 국제 유가는 이란과 이스라엘 간의 무력 충돌 가능성으로 상승했으나, 중국의 경기 회복에 대한 부정적 시각 등은 상승폭을 제한함.

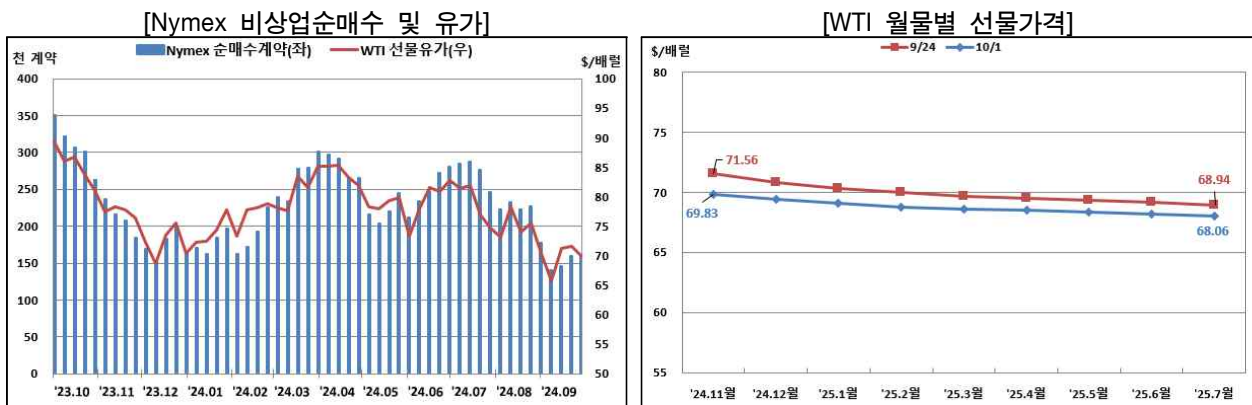
- 이란이 헤즈볼라를 상대로 한 이스라엘의 군사 작전에 대한 보복으로 200여발의 탄도 미사일을 이스라엘로 발사하며 중동 지정학 리스크가 재차 고조됨(Reuters, 10.1, 10.2, 10.3).
 - 이란의 공격은 이스라엘 내 주요 공군기지를 목표로 한 것으로 알려졌으며 실제 이스라엘의 Nevatim 공군기지 활주로 및 격납고 일부가 파손되었으나, 이스라엘 사상자는 없는 것으로 전해짐.
 - 이스라엘 총리 네타냐후는 이번 이란의 공격을 "큰 실수"라고 지적하며 즉각적인 보복을 다짐했고 미국 백악관도 이스라엘에 대한 전폭적인 지지를 재확인함.
 - 바이든 대통령은 기자회견을 통해 이스라엘이 어떻게 대응할지 아직 결정하지 않았다고 밝히며, 다만 이란의 유전 공격은 하지 말아야 한다고 덧붙였다(Voice of America, 10.4).
 - 로이터 통신은 정치 평론가의 말을 인용해 이스라엘이 이란을 직접 타격하기 위해 군사 공세를 펼칠 것이고 이란의 석유 자산이 표적 목록에 있을 가능성이 매우 높다고 보도함.
- 중국 인민은행의 지난주 대규모 경기부양책 발표에도 중국 부동산 시장이 활기를 되찾기 어려울 것이라는 회의론이 대두되며 이번 정책 기대감이 다소 퇴색됨(BBC, 10.4).
 - 미국 신용평가사 Moody's는 중국 경제의 약세는 신용이 아닌 신뢰의 위기로 대출 비용을 낮춘다고 한들 중국 가계와 기업이 대출을 원하지 않는다고 평가함.
 - 미국 투자자문사 뱅가드 그룹은 일회성 이벤트가 아닌 중국 경제의 구조적인 개혁과 함께 연금 및 사회 보장 시스템 개선이 필요하다고 평가함.
- 미국의 올해 7월 석유소비량이 20.48백만b/d로 2019년 이후 가장 높은 7월 소비량을 기록한 것으로 나타났으며, 특히 휘발유, 항공유 수요가 크게 상승했던 것으로 나타남(Reuters, 10.1).

- OPEC의 9월 원유 생산량이 리비아 내전에 의한 공급 중단과 이라크의 감산 이행에 따라 올해 최저치인 26.14백만b/d를 기록하며 전월보다도 39만b/d 감소한 것으로 나타남(Reuters, 9.30).
- OPEC+는 2일(수) 공동감시장관회의(JMMC)에서 지난달 기존 합의(올해 12월부터 매월 18만b/d 점진적 증산)를 유지하기로 결정함(Reuters, 10.3).
- 유로화 대비 미국 달러 환율은 10월 4일 기준 \$1.0976/€로 전주(9월 27일)의 \$1.1163/€에 비해 1.68% 하락(가치 상승)함.
- 미국의 주간 원유생산은 전주보다 증가하고 원유시추기는 감소함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(9월 27일 기준)이 전주보다 10만b/d 증가한 1,330만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 10월 4일 기준으로 전주보다 5기 감소한 479기를 기록함.
- 지난주(9월 27일) 미국 석유재고는 원유, 휘발유는 전주보다 증가하고 중간유분은 감소함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 3.9백만 배럴 증가한 416.9백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 0.9백만 배럴 증가한 23.7백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주보다 1.1백만 배럴 증가한 221.2백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주보다 1.3백만 배럴 감소한 121.6백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- Ⓢ 10월 1일 기준 NYMEX-WTI 선물 유가는 전주(9월 24일) 대비 \$1.73/배럴(2.42%) 하락한 \$69.83/배럴을 기록함.
 - 10월 1일 기준 NYMEX-WTI 최근월물('24.11월) 유가는 전주 대비 백워드이션이 축소되었고, 원월물('25.7월)과의 스프레드는 \$(-)1.77배럴을 기록함.
 - ICE-Brent유 선물가격의 최근월물('24.11월)과 원월물('25.7월) 간 스프레드는 \$0.43배럴임.
- Ⓢ 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 10월 1일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 1.0백만 배럴 증가한 159.6백만 배럴을 기록함.
 - 헤지 펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 3.5백만 배럴 증가했고 매도 포지션은 2.5백만 배럴 증가함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

구분 \ 일자	9/6	9/13	9/20	9/27	전주대비	
					물량	변동률
원 유	419.1	417.5	413.0	416.9	+3.9	+0.9%
휘발유	221.6	221.6	220.1	221.2	+1.1	+0.5%
중간유분(난방유 등)	125.0	125.1	122.9	121.6	-1.3	-1.0%
중 유	25.5	26.7	24.8	24.5	-0.3	-1.0%

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	9/6	9/13	9/20	9/27	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	16.76	16.48	16.35	15.69	-0.66	-4.0%
가동률(%)	92.8	92.1	90.9	87.6	-3.3	-3.6%

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	9/6	9/13	9/20	9/27	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.48	8.78	9.21	8.52	-0.68	-7.4%
중간유분(난방유 등)	3.56	3.80	4.02	3.64	-0.38	-9.5%
중 유	0.24	0.13	0.44	0.38	-0.06	-13.8%
총석유제품	19.38	19.79	21.39	19.85	-1.54	-7.2%

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

구분	수 입					생 산				
	9/13	9/20	9/27	전주대비		9/13	9/20	9/27	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	6.32	6.46	6.63	+0.17	+2.7%	13.20	13.20	13.30	+0.10	+0.8%
휘발유	0.05	0.04	0.09	+0.05	+147.2%	9.65	9.66	9.76	+0.10	+1.0%
중간유분	0.14	0.10	0.19	+0.09	+90.2%	5.06	4.90	4.79	-0.10	-2.1%
중유	0.17	0.05	0.19	+0.14	+289.6%	0.26	0.27	0.27	0.00	+0.4%

자료: EIA/DOE