

주간 국제유가 및 시장 동향

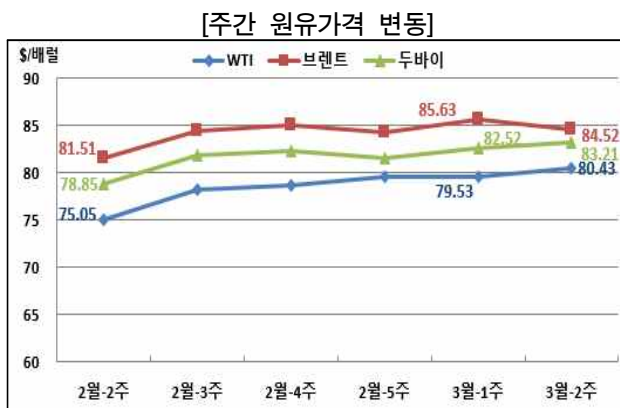
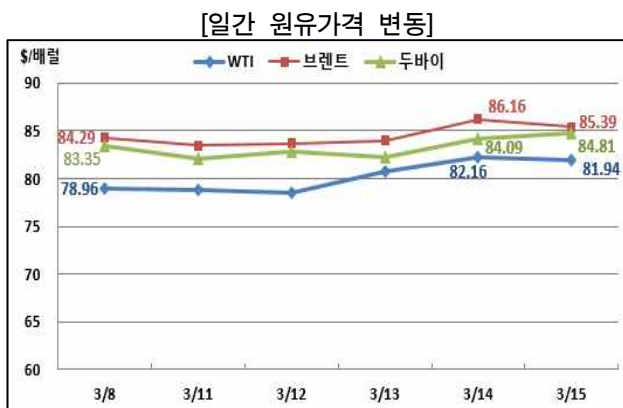
http://www.keei.re.kr 2024. 3. 8 ~ 2024. 3. 15

Weekly Oil Market Report

1. 현물 유가



현물 원유가격 추이



자료: Reuters, 한국석유공사

3월 둘째 주 국제 유가는 IEA 석유수요 전망치 상향, 미국 원유 재고 급락, 러시아 정유시설 드론 피격으로 상승했고, 비OPEC+ 생산량 증가 기대감 등은 상승폭을 제한함.

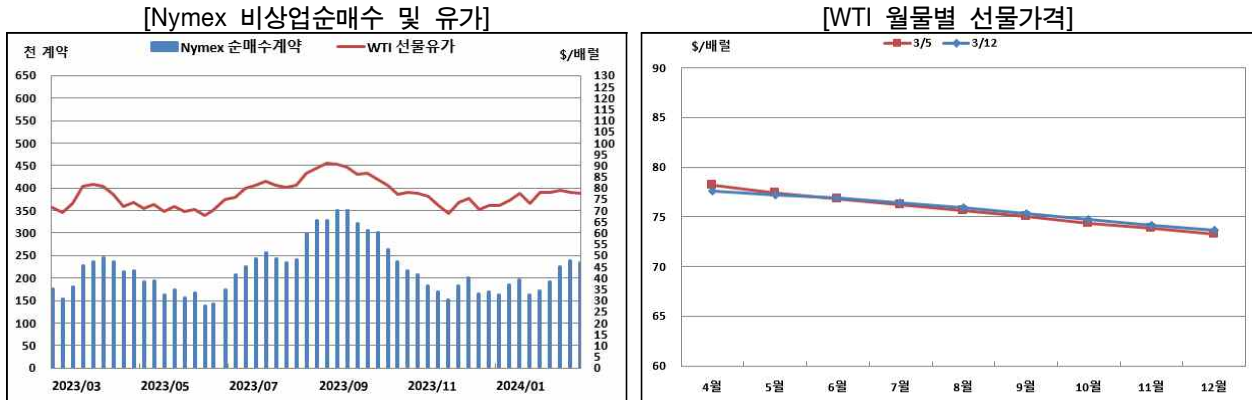
- IEA는 이달 ‘Oil Market Report’에서 올해 세계 석유수요 증가 전망치를 전월 전망치 대비 11만b/d 상향 조정했고, 세계 석유공급 증가 전망치는 전월치 대비 120만b/d 하향 조정함(Reuters, 3.15).
 - 미국 경기 호조와 병커링 수요 증가 등을 이유로 올해 석유수요 전망치를 상향 조정했으며, 석유공급 전망치 하향 배경으로는 OPEC+ 자발적 감산의 연장을 꼽음.
 - 이번 석유수요 전망치 상향 조정에 더해, 글로벌 경기 침체 심화, 전기차(EV) 보급 증가세, 에너지 효율 개선이 세계 석유수요 증가세를 계속 억제시킬 것이라는 의견도 덧붙임.
- 미국 EIA는 제품 수요 증가에 따른 휘발유 재고가 급락한 가운데, 원유 정제 처리량도 함께 늘어나며 지난주 원유 재고가 예상외로 크게 감소했다고 밝힘(Reuters, 3.14).
 - 미국 지난주 원유 재고는 전주 대비 150만 배럴 감소한 것으로 나타나며, 로이터가 조사한 시장 전문가의 예상치(130만 배럴 증가)를 큰 폭으로 하회했음.
 - 미국 지난주 휘발유 재고도 전주 대비 570만 배럴 감소하며, 이 역시 로이터가 발표하는 시장 전문가 예상치(190백만 감소)를 크게 하회함.
- 우크라이나가 러시아 내 에너지 기반시설을 겨냥한 공습을 이틀째 이어가고 있는 가운데, 모스크바에서 동쪽으로 400km 떨어진 지역의 ‘NORSI’ 정유시설이 12일(화) 드론 공격으로 화재가 발생함.
 - 화재가 발생한 정유시설은 연간 1270만 톤의 원유를 정제하는 시설로 러시아 휘발유 6.4%, 경유 4.1%, 등유 7.7%, 항공유 8% 등의 생산을 담당하는 것으로 알려짐(Reuters, 3.14).

- 미국 EIA는 2024년 석유 생산량 증가는 미국, 가이아나, 캐나다, 브라질이 전체의 80% 이상을 차지하며 OPEC+ 회원국의 감산량을 대부분 상쇄할 것이라고 전망함(Reuters, 3.15).
- 미국 원유에 대한 투기자금이 지난 주 12백만 배럴의 매도 포지션을 환매하며, 미결제 공매도 수량은 작년 12월 128백만 배럴로 피크 이후 지난 주 28백만 배럴까지 감소함(Reuters, 3.11).
- 유로화 대비 미국 달러 환율은 3월 15일 기준 \$1.0887/€로 전주(3월 8일)의 \$1.0937/€에 비해 0.46% 하락(가치 상승)함.
- 미국의 주간 원유생산 및 원유시추기 수는 모두 전주보다 감소함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(3월 8일 기준)이 전주보다 10만b/d 감소한 1,310만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 3월 15일 기준으로 전주보다 6기 증가한 510기를 기록함.
- 지난주(3월 8일) 미국 석유재고는 원유, 휘발유는 전주보다 감소하고 중간유분은 증가함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 1.5백만 배럴 감소한 447.0백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 0.2백만 배럴 감소한 31.5백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주보다 5.7백만 배럴 감소한 234.1백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주보다 0.9백만 배럴 증가한 117.9백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- Ⓞ 3월 12일 기준 NYMEX-WTI 선물 유가는 전주(3월 5일) 대비 \$0.59/배럴(0.75%) 하락한 \$77.56/배럴을 기록함.
 - 3월 12일 기준 NYMEX-WTI 최근월물('24.4월) 유가는 전주 대비 백워드이션이 축소되었고, 원월물('24.12월)과의 스프레드는 \$(-)3.92/배럴을 기록함.
 - ICE-Brent유 선물가격의 최근월물('24.5월)과 원월물('25.1월) 간 스프레드는 \$(-)4.26/배럴임.
- Ⓞ 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 3월 12일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 4.7백만 배럴 감소한 233.8백만 배럴을 기록함.
 - 헤지 펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 12.8백만 배럴 감소했고 매도 포지션은 8.1백만 배럴 감소함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

구분 \ 일자	2/16	2/23	3/1	3/8	전주대비	
					물량	변동률
원 유	443.0	447.2	448.5	447.0	-1.5	-0.3%
휘발유	247.0	244.2	239.7	234.1	-5.7	-2.36%
중간유분(난방유 등)	121.7	121.1	117.0	117.9	+0.9	+0.8%
중 유	29.1	29.5	29.6	29.0	-0.6	-1.9%

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	2/16	2/23	3/1	3/8	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	14.57	14.67	15.27	15.66	+0.39	+2.6%
가동률(%)	80.6	81.5	84.9	86.8	+1.9	+2.2%

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	2/16	2/23	3/1	3/8	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.20	8.47	9.01	9.04	+0.03	+0.3%
중간유분(난방유 등)	3.94	3.54	4.07	3.38	-0.70	-17.2%
중 유	0.25	0.08	0.34	0.53	+0.19	+55.6%
총석유제품	18.92	19.53	20.29	20.80	+0.51	+2.5%

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

구분	수 입					생 산				
	2/23	3/1	3/8	전주대비		2/23	3/1	3/8	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	6.39	7.22	5.49	-1.73	-24.0%	13.30	13.20	13.10	-0.10	-0.8%
휘발유	0.04	0.06	0.07	+0.02	+29.1%	9.46	9.43	9.48	+0.05	+0.5%
중간유분	0.11	0.20	0.17	-0.02	-12.3%	4.29	4.35	4.56	+0.22	+5.0%
중유	0.07	0.08	0.11	+0.03	+39.2%	0.34	0.41	0.44	+0.03	+6.6%

자료: EIA/DOE