

주간 국제유가 및 시장 동향

http://www.keei.re.kr 2021. 7. 23. ~ 2021. 7. 30.

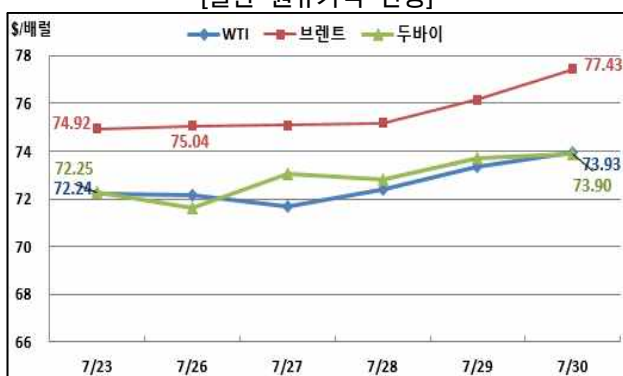
Weekly Oil Market Report

1. 현물 유가

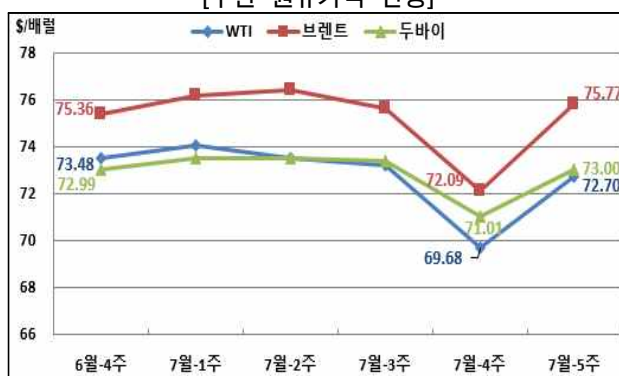


현물 원유가격 추이

[일간 원유가격 변동]



[주간 원유가격 변동]



자료: Reuters, 한국석유공사

🔔 7월 마지막 주 국제 유가는 하반기 타이트한 원유수급 전망, 미국의 원유재고 감소 등으로 상승했고, 코로나19 델타형 변이 바이러스 확산은 상승폭을 제한함.

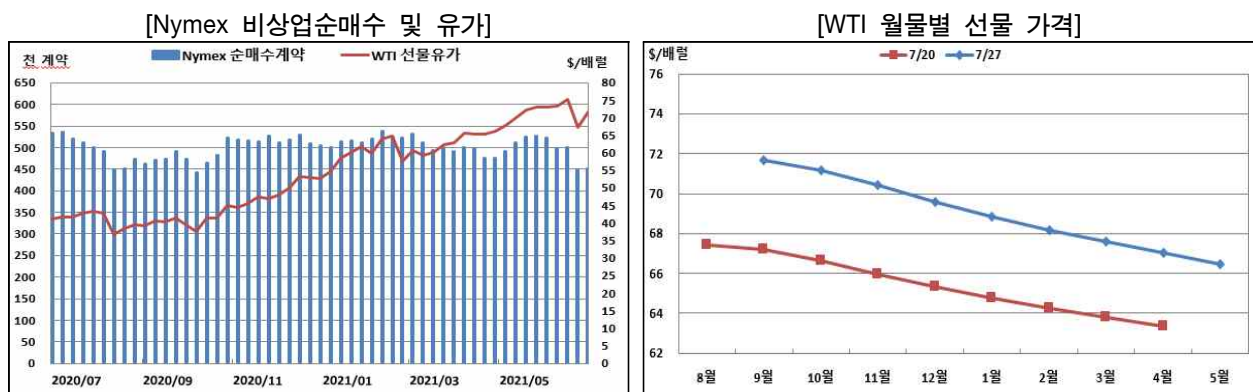
- 현재의 타이트한 글로벌 원유수급이 올해 하반기까지 계속될 것으로 전망됨.
 - Energy Intelligence는 OPEC+가 8월~12월 매월 40만b/d씩 총 2백만b/d를 증산하더라도 하반기 석유수요 증가분을 충족시키지 못할 것으로 예측함(EI, 7.23).
 - 현재 수송부문의 석유수요가 견고하며 하반기 더 강해질 것으로 예상됨(Reuters, 7.28).
- 미국의 원유재고가 시장의 예상치보다 빠르게 소진되고 있으며, 현재 미국의 원유재고는 20년 1월 이후 최저치를 기록하고 있음(EI, 7.29; Reuters, 7.29).
 - 미국 에너지정보청(EIA)에 따르면, 지난주 미국의 원유와 휘발유 재고는 각각 4.1백만, 2.3백만 배럴 감소했고 당초 시장 예상치 각각 2.9백만, 0.9백만 배럴 감소였음.
- 미국 원유생산량이 코로나19 이전으로 회복되는데 3년 이상 걸릴 것이라는 전망이 제기됨.
 - 미국 석유기업 투자자들의 부채 감축 및 배당 상향 요구로 미국의 원유생산이 코로나19 팬데믹 이전인 13백만b/d를 회복하는데 최소 3년 이상이 소요될 것으로 전망됨(Reuters, 7.29).
- 기존의 코로나19 바이러스 보다 감염력이 강한 델타형 변이 바이러스가 전 세계로 빠르게 확산되며 글로벌 석유수요 회복에 부정적 영향을 미치고 있음(Reuters, 7.28).
 - 미국 바이든 대통령은 공공장소에서 백신 접종자의 마스크 착용 의무화를 선언했고, 미국 CDC는 백신 접종자가 백신 미접종자에게 바이러스를 전파할 가능성을 제기함.
 - 영국의 코로나19로 인한 사망자 수는 27일 131명으로 금년 3월 이후 최고치를 기록함.

- OPEC의 7월 생산량이 20년 4월 이후 최고치인 26.72백만b/d를 기록하며 원유수요가 회복하고 있음을 보여주었고, OPEC의 감산 준수율은 115%로 전월 대비 3% 하락함(Reuters, 7.30).
- 미국이 러시아와 독일을 잇는 Nord Stream2 가스관 사업에 최종 동의함에 따라, 향후 러시아와 독일의 상호의존성이 높아지는 등 유럽 에너지 판도에 큰 변화가 예상됨(WSJ, 7.23).
- 유로화 대비 달러 환율은 7월 30일 기준 \$1,1870/€로 전주(7월 23일)의 \$1,1771/€에 비해 0.84% 상승(가치 하락)함.
- 미국의 주간 원유생산 및 원유시추기 수는 전주보다 감소함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(7월 23일 기준)이 전주(7월 16일)보다 감소한 1,120만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 7월 30일 기준으로 전주(7월 23일)보다 2기 감소한 385기를 기록함.
- 지난주 미국 석유재고는 원유, 휘발유 및 중간유분 모두 전주보다 감소함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 4.1백만 배럴 감소한 435.6백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 1.3백만 배럴 감소한 35.4백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주 대비 2.2백만 배럴 감소한 234.2백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주 대비 3.1백만 배럴 감소한 137.9백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물 가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- 🕒 7월 27일 기준 NYMEX-WTI 선물유가는 전주(7월 20일) 대비 \$4.23/배럴(6.227%) 상승한 \$71.65/배럴을 기록함.
- 7월 27일 기준으로 NYMEX-WTI 선물가격 원월물('22.5월)과 최근월물('21.9월)과의 스프레드는 \$(-)5.17/배럴로 백워드레이션(backwardation)이 확대됨.
 - ICE-Brent 선물가격의 원월물('22.5월)과 최근월물('21.9월) 간 스프레드는 \$(-)5.30/배럴임.
- 🕒 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 7월 27일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 1백만 배럴 증가한 449.8백만 배럴을 기록함.
- 헤지펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 8.4백만 배럴 증가했고 매도 포지션은 7.3백만 배럴 증가함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

구분 \ 일자	7/2	7/9	7/16	7/23	전주대비	
					물량	변동률
원 유	445.5	437.6	439.7	435.6	-4.1	-0.9%
휘발유	235.5	236.5	236.4	234.2	-2.2	-0.93%
중간유분(난방유 등)	138.7	142.3	141.0	137.9	-3.1	-2.2%
중 유	31.6	30.6	28.7	29.4	0.7	2.4%

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	7/2	7/9	7/16	7/23	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	16.10	16.09	16.01	15.88	-0.13	-0.8%
가동률(%)	92.2	91.8	91.4	91.1	-0.3	-0.3%

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	7/2	7/9	7/16	7/23	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	10.04	9.28	9.30	9.33	0.03	0.3%
중간유분(난방유 등)	3.84	3.16	3.93	4.36	0.43	10.9%
중 유	0.18	0.28	0.54	0.17	-0.37	-68.5%
총석유제품	21.55	19.30	20.58	21.12	0.54	2.6%

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

구분	수 입					생 산				
	7/9	7/16	7/23	전주대비		7/9	7/16	7/23	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	6.22	7.10	6.51	-0.59	-8.3%	11.40	11.40	11.20	-0.20	-1.8%
휘발유	1.04	1.37	0.91	-0.46	-33.6%	9.86	9.13	9.78	0.65	7.1%
중간유분	0.08	0.09	0.19	0.10	111.1%	4.93	4.62	4.74	0.12	2.6%
중유	0.10	0.12	0.18	0.06	50.0%	0.24	0.23	0.24	0.01	4.3%

자료: EIA/DOE