

주간 국제유가 및 시장 동향

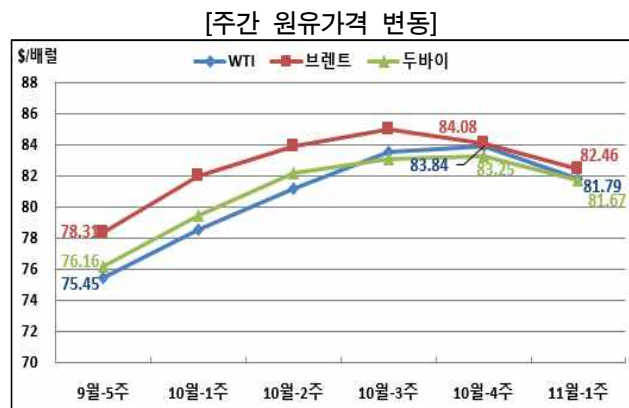
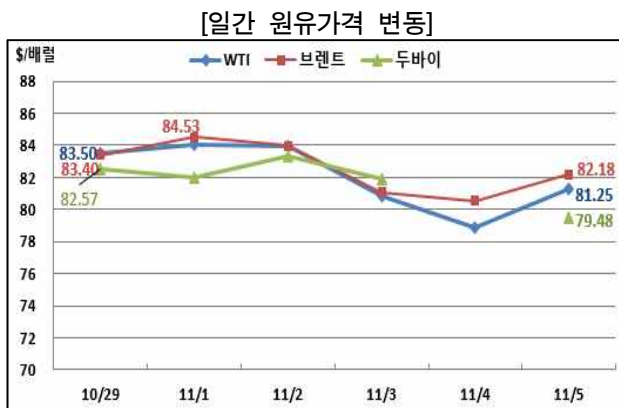
http://www.keei.re.kr 2021. 10. 29 ~ 2021. 11. 5

Weekly Oil Market Report

1. 현물 유가



현물 원유가격 추이



자료: Reuters, 한국석유공사

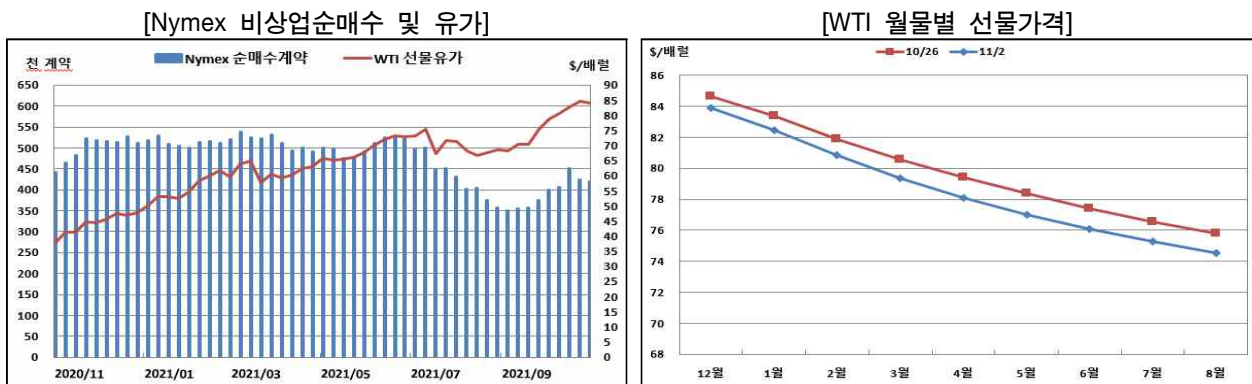
- ⊕ 11월 첫째 주 국제 유가는 이란 핵협상 재개 소식, 미국 연준(Fed)의 테이퍼링 결정, 미국 원유재고 증가 등으로 하락했고, OPEC+의 증산 규모 유지는 하락폭을 제한함.
 - 지난 6월 중단된 이란 핵협정(JCPOA) 복원을 위한 협상이 재개된다는 소식이 전해짐.
 - 이란 협상단 대표는 3일(수) 11월 29일 비엔나에서 협상을 재개하기로 합의했다고 말했고, 미국 바이든 행정부도 협정 조인국들과 함께 협상에 참여할 것이라고 말함(BBC, 11.3).
 - ※ JCPOA 복원으로 제재가 해제될 경우 이란 원유생산은 6개월 내 1백만b/d 이상 증가 예상
 - 미국 연방준비제도(연준, Fed)는 2일(화)과 3일(수)에 열린 공개시장위원회(FOMC) 회의에서 이번 달부터 테이퍼링을 시작하여 내년 6월 양적완화를 종료하기로 함(FT, 11.3).
 - 연준은 매월 1,200억 달러의 자산 매입을 실시해 왔으나, 11월부터 매월 국채 100억 달러와 주택저당증권(MBS) 50억 달러를 합한 150억 달러 상당의 자산 매입 축소를 결정함.
 - 미국의 조 바이든 대통령은 30일(토) G20 정상회의에 참석한 사우디와 러시아 등 주요 산유국들에게 석유시장 안정을 위한 추가 증산을 촉구함(Reuters, 10.30).
 - 바이든 대통령은 사우디와 러시아가 증산을 거부할 경우 취할 구체적인 조치에 대해서는 언급을 회피함(Bloomberg, 11.1).
 - OPEC+ 산유국들은 미국의 압력에도 불구하고 4일(목) 회의에서 12월 감산 완화(증산) 규모를 기존 합의안인 40만b/d 그대로 유지하기로 확정함(Reuters, 11.4).
 - OPEC+ 대표단은 시장에 원유가 부족하지 않고 2022년 1분기에 석유수요의 계절적 감소가 예상된다고 말함(EI, 11.4).

- 로이터 조사에 의하면, OPEC의 10월 생산량은 27.50백만b/d로 전월보다 19만b/d 증가했지만 당월 증산하기로 합의한 물량인 25.4만b/d에는 미치지 못함(Reuters, 11.2).
 - 일부 산유국의 생산능력 부족에 따른 저조한 생산이 사우디와 이라크 등의 증산분을 상쇄함.
- 유로화 대비 달러 환율은 11월 5일 기준 \$1.1566/€로 전주(10월 29일)의 \$1.1561/€에 비해 0.04% 상승(가치 하락)함.
- 미국의 주간 원유생산 및 원유시추기 수는 모두 전주보다 증가함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(10월 29일 기준)이 전주(10월 22일)보다 증가한 1,150만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 11월 5일 기준으로 전주(10월 29일)보다 6기 증가한 450기를 기록함.
- 지난주 미국 석유재고의 원유 및 중간유분은 전주보다 증가하고, 휘발유는 전주보다 감소함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 3.3백만 배럴 증가한 434.1백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 0.9백만 배럴 감소한 26.4백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주 대비 1.4백만 배럴 감소한 214.3백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주 대비 2.1백만 배럴 증가한 127.1백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- Ⓜ 11월 2일 기준 NYMEX-WTI 선물유가는 전주(10월 26일) 대비 \$0.74/배럴(0.87%) 하락한 \$83.91/배럴을 기록함.
 - 11월 2일 기준으로 NYMEX-WTI 선물가격 원월물('22.8월)과 최근월물('21.12월)과의 스프레드는 \$(-)9.37/배럴로 백워드레이션(backwardation)이 확대됨.
 - ICE-Brent 선물가격의 원월물('22.9월)과 최근월물('22.1월) 간 스프레드는 \$(-)7.37/배럴임.
- Ⓜ 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 11월 2일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 4.4백만 배럴 감소한 419.3백만 배럴을 기록함.
 - 헤지펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 1.5백만 배럴 감소했고 매도 포지션은 2.9백만 배럴 증가함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

| 구분 \ 일자 | 10/8 | 10/15 | 10/22 | 10/29 | 전주대비 | |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
| | | | | | 물량 | 변동률 |
| 원 유 | 427.0 | 426.5 | 430.8 | 434.1 | +3.3 | +0.8% |
| 휘발유 | 223.1 | 217.7 | 215.7 | 214.3 | -1.4 | -0.65% |
| 중간유분(난방유 등) | 129.3 | 125.4 | 125.0 | 127.1 | +2.1 | +1.7% |
| 중 유 | 29.2 | 28.3 | 29.7 | 29.4 | -0.3 | -1.0% |

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

| 구분 \ 일자 | 10/8 | 10/15 | 10/22 | 10/29 | 전주대비 | |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | | | | 물량 | 변동률 |
| 원유처리량 | 15.06 | 14.99 | 15.04 | 15.02 | -0.02 | -0.1% |
| 가동률(%) | 86.7 | 84.7 | 85.1 | 86.3 | +1.2 | +1.4% |

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

| 구분 \ 일자 | 10/8 | 10/15 | 10/22 | 10/29 | 전주대비 | |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | 물량 | 변동률 |
| 휘발유 | 9.19 | 9.63 | 9.32 | 9.50 | +0.18 | +1.9% |
| 중간유분(난방유 등) | 3.93 | 4.28 | 3.87 | 3.69 | -0.18 | -4.7% |
| 중 유 | 0.30 | 0.36 | 0.28 | 0.45 | +0.17 | +60.7% |
| 총석유제품 | 19.88 | 21.83 | 19.83 | 20.00 | +0.17 | +0.9% |

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

| 구분 | 수 입 | | | | | 생 산 | | | | |
|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 10/15 | 10/22 | 10/29 | 전주대비 | | 10/15 | 10/22 | 10/29 | 전주대비 | |
| | | | | 물량 | 변동률 | | | | 물량 | 변동률 |
| 원유 | 5.83 | 6.25 | 6.17 | -0.08 | -1.3% | 11.30 | 11.30 | 11.50 | +0.20 | +1.8% |
| 휘발유 | 1.89 | 2.02 | 2.04 | +0.02 | +1.0% | 9.78 | 9.92 | 9.81 | -0.11 | -1.1% |
| 중간유분 | 0.20 | 0.33 | 0.19 | -0.14 | -42.4% | 4.42 | 4.58 | 4.83 | +0.25 | +5.5% |
| 중유 | 0.09 | 0.29 | 0.26 | -0.03 | -10.3% | 0.26 | 0.25 | 0.24 | -0.01 | -4.0% |

자료: EIA/DOE