

주간 국제유가 및 시장 동향

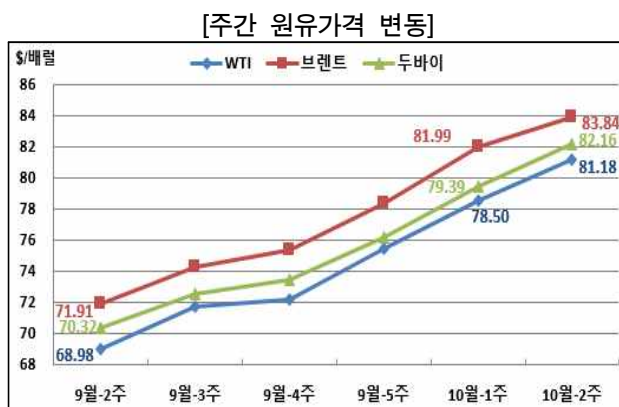
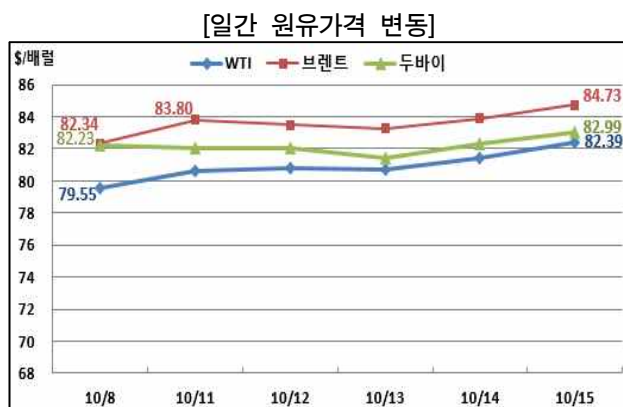
http://www.keei.re.kr 2021. 10. 8. ~ 2021. 10. 15.

Weekly Oil Market Report

1. 현물 유가



현물 원유가격 추이



자료: Reuters, 한국석유공사

🔊 10월 둘째 주 국제 유가는 천연가스 대체 석유수요 지속, OPEC+와 미국의 추가 증산 제한, 2022년 석유수요 상승 전망, 원자재 지수 사상 최고치 경신 등으로 상승함.

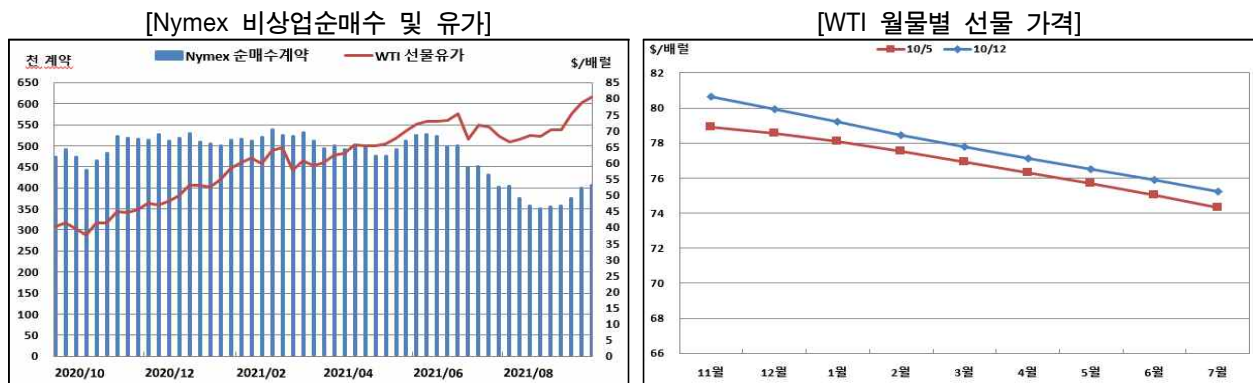
- 국제 천연가스 가격이 급증함에 따라 발전 및 산업부문에서 사용되던 가스수요 일부가 석유로 대체되며 국제 유가가 상승하는 현상이 지속되고 있음(Reuters, 10.12, 10.13).
 - 로이터 통신은 현재 전문가들이 추산하는 천연가스 대체 석유수요는 25만~75만b/d 수준이며, 이러한 현상이 내년 3월까지 지속될 수 있다고 보도함.
 - 러시아 푸틴 대통령은 자국 에너지 포럼에서 유럽으로의 추가적인 가스공급 의사를 밝혔지만, 이번 가스 부족 사태는 유럽 각국이 충분한 양을 비축하지 않았기 때문이라고 언급함.
 - 세계 최대 LNG 수출국인 카타르의 천연가스 생산설비는 이미 최대치로 가동되고 있음.
- OPEC+와 미국의 단기적인 추가 증산 가능성은 크지 않은 것으로 보임(Reuters, 10.14).
 - 사우디 에너지부 장관은 14일(목) 모스크바에서 열린 회의에서 일각의 추가 증산 요청에 대해 분명한 거부 의사를 밝히며, 현재 진행 중인 계획적인 증산이 더 바람직하다고 언급함.
 - 미국 셰일 업체들은 바이든 행정부의 친환경 정책, 투자자의 배당 상향 요구 등으로 증산을 위한 투자를 꺼리고 있어 미국 현재 원유 생산량은 여전히 2019년 수준을 하회하고 있음.
- IEA는 2022년 세계 석유수요 전망치를 기존 전망 대비 21만b/d 상향 조정한 99.6백만b/d로 추정했고, 이러한 수정치는 코로나19 팬데믹 이전 수준을 상회하는 것임(Reuters, 10.15).
- 에너지, 비철금속 등 23개 원자재 가격을 반영하는 블룸버그 원자재 현물지수가 2015년 이후 사상 최고치를 경신하며, 원유의 투기적 수요가 유가상승을 더 부추김(Bloomberg, 10.14).

- 사우디는 아시아, 지중해, 미국, 유럽 등 세계 전 지역 11월물 원유(Arab Light) 공식판매가격(OSP)을 인하함(Platts 10.5, Reuters, 10.8).
 - 아시아 지역으로 수출하는 11월 원유 가격은 전월 대비 배럴당 40센트 인하된 \$1.3로, 이번 인하는 기존 감산 계획을 유지(증산)하기로 결정한 데에 따른 인센티브 조치로 풀이됨.
- 유로화 대비 달러 환율은 10월 15일 기준 \$1.1600/€로 전주(10월 8일)의 \$1.1567/€에 비해 0.29% 상승(가치 하락)함.
- 미국의 주간 원유생산 및 원유시추기 수는 모두 전주보다 증가함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(10월 8일 기준)이 전주(10월 1일)보다 증가한 1,140만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 10월 15일 기준으로 전주(10월 8일)보다 12기 증가한 445기를 기록함.
- 지난주 미국 석유재고의 원유는 전주보다 증가, 휘발유는 전주보다 감소, 중간유분은 전주와 동일함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 6.1백만 배럴 증가한 427백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 1.9백만 배럴 감소한 33.6백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주 대비 2백만 배럴 감소한 223.1백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주와 동일한 129.3백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물 가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- ⌚ 10월 12일 기준 NYMEX-WTI 선물유가는 전주(10월 5일) 대비 \$1.71/배럴(2.17%) 상승한 \$80.64/배럴을 기록함.
 - 10월 12일 기준으로 NYMEX-WTI 선물가격 원월물('22.7월)과 최근월물('21.11월)과의 스프레드는 \$(-)5.40/배럴로 백워드이션(backwardation)이 확대됨.
 - ICE-Brent 선물가격의 원월물('22.8월)과 최근월물('21.12월) 간 스프레드는 \$(-)5.38/배럴임.
- ⌚ 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 10월 5일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 24.5백만 배럴 증가한 398.3백만 배럴을 기록함.
 - 헤지펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 15.4백만 배럴 증가했고 매도 포지션은 8백만 배럴 증가함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

구분 \ 일자	9/17	9/24	10/1	10/8	전주대비	
					물량	변동률
원 유	414.0	418.5	420.9	427.0	+6.1	+1.4%
휘발유	221.6	221.8	225.1	223.1	-2.0	-0.89%
중간유분(난방유 등)	129.3	129.7	129.3	129.3	0.0	0.0%
중 유	30.0	29.2	28.2	29.2	+1.0	+3.5%

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	9/17	9/24	10/1	10/8	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	15.35	15.40	15.74	15.06	-0.68	-4.3%
가동률(%)	87.5	88.1	89.6	86.7	-2.9	-3.2%

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	9/17	9/24	10/1	10/8	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.90	9.40	9.43	9.19	-0.24	-2.5%
중간유분(난방유 등)	4.42	3.97	4.37	3.93	-0.44	-10.1%
중 유	0.30	0.42	0.30	0.30	0.00	0.0%
총석유제품	21.15	20.39	21.53	19.88	-1.65	-7.7%

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

구분	수 입					생 산				
	9/24	10/1	10/8	전주대비		9/24	10/1	10/8	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	6.55	7.04	6.00	-1.04	-14.8%	11.10	11.30	11.40	+0.10	+0.9%
휘발유	0.99	2.59	2.33	-0.26	-10.0%	9.74	9.37	9.60	+0.23	+2.5%
중간유분	0.30	0.30	0.19	-0.11	-36.7%	4.65	4.78	4.71	-0.07	-1.5%
중유	0.21	0.09	0.34	+0.25	+277.8%	0.21	0.19	0.20	+0.01	+5.3%

자료: EIA/DOE