

주간 국제유가 및 시장 동향

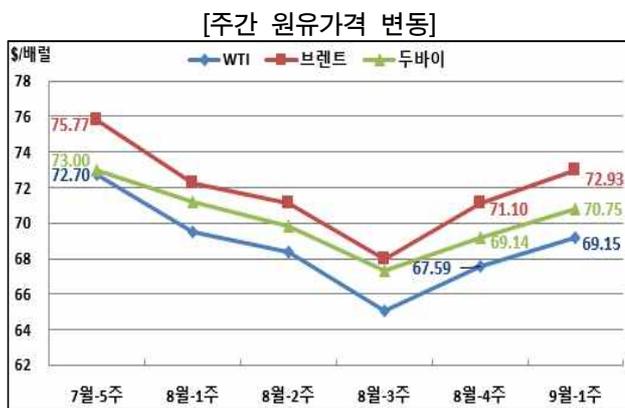
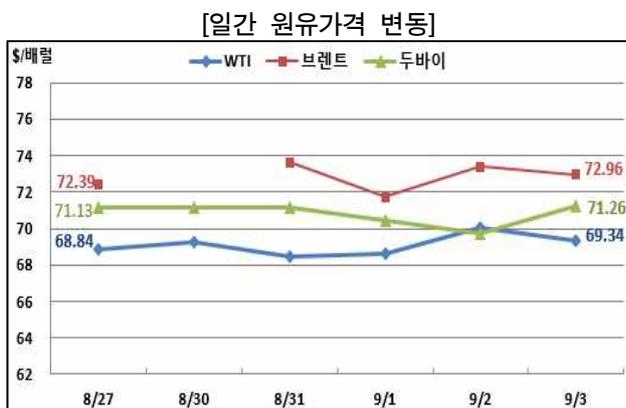
http://www.keei.re.kr 2021. 8. 27. ~ 2021. 9 3

Weekly Oil Market Report

1. 현물 유가



현물 원유가격 추이



자료: Reuters, 한국석유공사

9월 첫째 주 국제 유가는 허리케인 아이다(Ida)로 인한 미국의 원유생산 차질 및 원유재고 감소 등으로 상승했고, OPEC+의 감산 완화(증산) 계획 유지 등은 상승폭을 제한함.

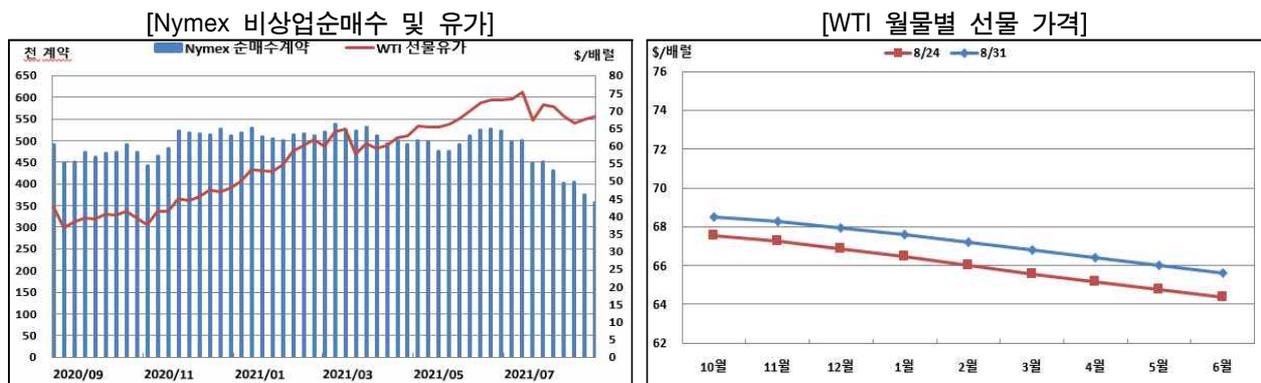
- 허리케인 아이다(Ida)의 영향으로 미국 멕시코만 원유생산과 정제시설 가동에 차질이 발생함.
 - 미국 안전환경집행국(BSEE) 자료에 의하면, 멕시코만 원유생산은 8월 29일(일) 최대 95.8% (1,741천b/d)가 중단되었고 9월 3일(금)에도 93.3%(1,699천b/d)가 중단된 상태임(EI, 9.3).
 - 멕시코만 연안의 정제시설은 1일(수) 기준으로 약 1.3백만b/d가 홍수와 정전 등으로 가동이 중단된 상태이며, 시설의 재가동까지는 2~3주가 소요될 것으로 예상되고 있음(EI, 9.1).
 - 정제시설 가동 중단에 따른 정제투입량 감소는 원유생산 차질에 의한 원유가 상승 효과를 일정 부분 상쇄함(EI, 8.31).
- OPEC+는 1일(수) 장관급 회의를 열고 8월 이후 매일 40만b/d씩 감산을 완화(증산)하기로 한 기존 합의대로 10월에도 40만b/d를 증산하기로 결정함(EI, 9.1).
 - OPEC 사무국은 성명서를 통해 코로나19 팬데믹으로 인한 불확실성에도 시장의 펀더멘탈이 강화되고 OECD의 재고 감소세가 계속되고 있다고 말함.
 - OPEC+는 10월 4일 열리는 차기 회의에서 11월 생산 계획을 확정할 예정임.
- OPEC+ 장관급 회의를 앞두고 작성된 공동기술위원회(JTC) 보고서에서 세계 석유시장은 올 연말까지는 공급 부족이 예상되나 2022년에는 공급 과잉이 발생할 것으로 전망함(EI, 8.31).
 - OECD 석유재고는 올 3분기 말과 4분기 말에 과거 5년(2015~19년) 평균보다 각각 74백만b/d, 56백만b/d 낮은 수준에 머물다가 2022년 1분기 말 이후에는 과거 5년 평균을 상회할 전망이다.

- 미국 노동부(DOL)가 발표한 미국의 8월 고용이 23.5만 건 증가에 그쳐 블룸버그가 전문가를 대상으로 사전에 조사한 예상치(중앙값)인 73.3만 건을 크게 하회함(Bloomberg, 9.3).
 - ※ 미국의 지난주 신규 실업수당 청구 건수는 전주 대비 1.4만 건 감소한 34만 건으로 2020년 3월 14일 이후 최저치를 기록함(CNBC, 9.2).
- 유로화 대비 달러 환율은 9월 3일 기준 \$1.1882/€로 전주(8월 27일)의 \$1.1793/€에 비해 0.75% 상승(가치 하락)함.
- 미국의 주간 원유생산은 전주보다 증가하고, 원유시추기 수는 전주보다 감소함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(8월 27일 기준)이 전주(8월 20일)보다 증가한 1,150만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 9월 3일 기준으로 전주(8월 27일)보다 16기 감소한 394기를 기록함.
- 지난주 미국 석유재고는 원유 및 중간유분은 전주보다 감소하고, 휘발유는 전주보다 증가함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 7.2백만 배럴 감소한 425.4백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 0.8백만 배럴 증가한 34.5백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주 대비 1.3백만 배럴 증가한 227.2백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주 대비 1.8백만 배럴 감소한 136.7백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물 가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- ① 8월 31일 기준 NYMEX-WTI 선물유가는 전주(8월 24일) 대비 \$0.96/배럴(1.42%) 상승한 \$68.50/배럴을 기록함.
 - 8월 31일 기준으로 NYMEX-WTI 선물가격 원월물('22.6월)과 최근월물('21.10월)과의 스프레드는 \$(-)2.91/배럴로 백워드레이션(backwardation)이 축소됨.
 - ICE-Brent 선물가격의 원월물('22.6월)과 최근월물('21.10월) 간 스프레드는 \$(-)4.26/배럴임.
- ② 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 8월 31일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 17.8백만 배럴 감소한 356.5백만 배럴을 기록함.
 - 헤지펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 13.2백만 배럴 감소했고 매도 포지션은 4.6백만 배럴 증가함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

구분 \ 일자	8/6	8/13	8/20	8/27	전주대비	
					물량	변동률
원 유	438.8	435.5	432.6	425.4	-7.2	-1.7%
휘발유	227.5	228.2	225.9	227.2	+1.3	+0.58%
중간유분(난방유 등)	140.5	137.8	138.5	136.7	-1.8	-1.3%
중 유	28.9	30.1	30.2	28.7	-1.5	-5.0%

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	8/6	8/13	8/20	8/27	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	16.20	16.01	16.07	15.94	-0.13	-0.8%
가동률(%)	91.8	92.2	92.4	91.3	-1.1	-1.2%

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	8/6	8/13	8/20	8/27	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.43	9.33	9.57	9.58	+0.01	+0.1%
중간유분(난방유 등)	3.73	4.32	4.10	4.39	+0.29	+7.1%
중 유	0.42	0.17	0.22	0.50	+0.28	+127.3%
총석유제품	19.51	21.46	21.82	22.82	+1.00	+4.6%

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

구분	수 입					생 산				
	8/13	8/20	8/27	전주대비		8/13	8/20	8/27	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	6.35	6.16	6.34	+0.18	+2.9%	11.40	11.40	11.50	+0.10	+0.9%
휘발유	0.74	1.08	1.14	+0.06	+5.6%	10.00	10.25	9.89	-0.36	-3.5%
중간유분	0.14	0.29	0.36	+0.07	+24.1%	4.85	4.99	4.81	-0.18	-3.6%
중유	0.21	0.11	0.13	+0.02	+18.2%	0.26	0.24	0.23	-0.01	-4.2%

자료: EIA/DOE