

주간 국제유가 및 시장 동향

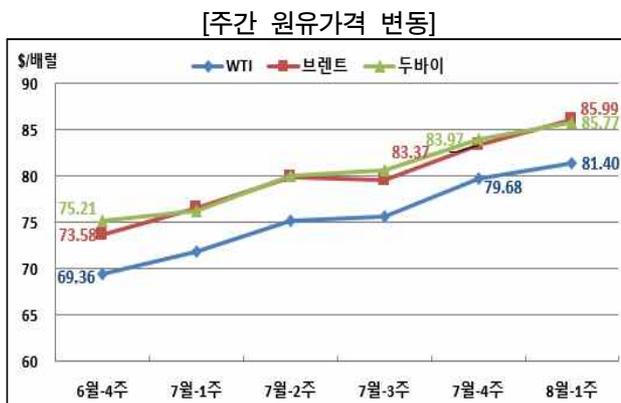
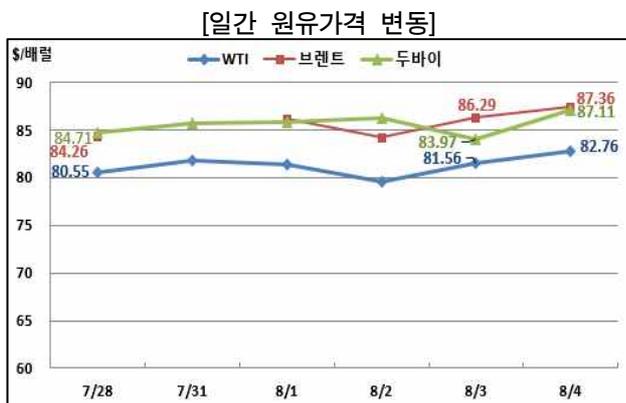
Weekly Oil Market Report

http://www.keei.re.kr 2023. 7. 28 ~ 2023. 8. 4

1. 현물 유가



현물 원유가격 추이



자료: Reuters, 한국석유공사

8월 첫째 주 국제 유가는 OPEC의 7월 생산량 감소 소식과 사우디의 감산 기간 연장 발표 등으로 상승했고, 미국과 중국의 제조업 활동 부진 등은 상승폭을 제한함.

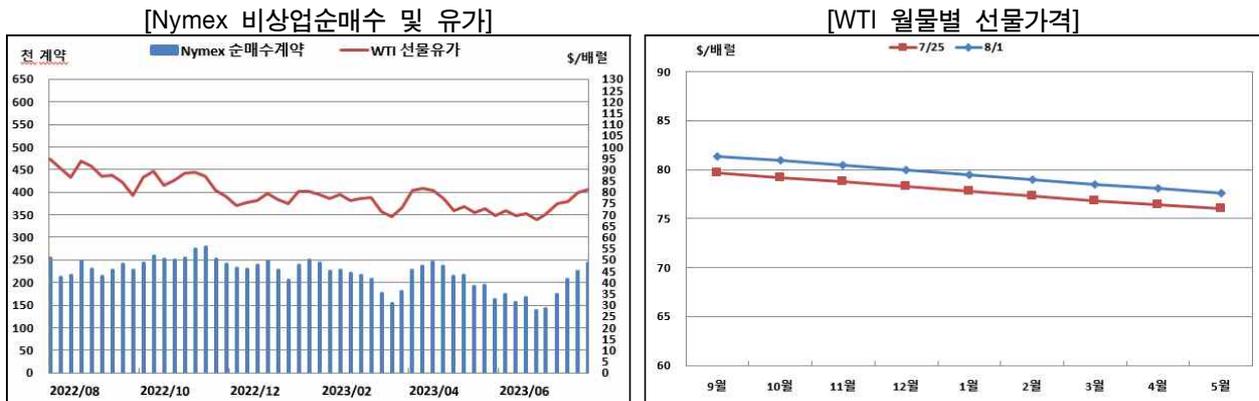
- 로이터가 조사한 OPEC의 7월 생산량이 사우디 감산의 영향으로 전월 대비 84만b/d 감소한 27.34백만b/d로 2021년 9월 이후 최저치를 기록함(Reuters, 7.31).
 - 사우디의 7월 생산량은 전월 대비 86만b/d 감소해 OPEC 전체 생산량 감소분을 상회했는데, 사우디는 OPEC+ 국가별 감산에 더해 7월과 8월 1백만b/d의 자발적 추가 감산을 시행 중임.
- 사우디 에너지부는 OPEC+ 장관급 감시위(JMMC) 회의를 하루 앞둔 3일(목) 석유시장의 안정을 위해 '1백만b/d 자발적 추가 감산'을 9월까지 연장해 시행할 것이라고 밝힘(Reuters, 8.3).
- 러시아 부총리 Alexander Novak은 3일(목) 8월에 '원유 50만b/d 수출 축소'를 시행하고 있으며, 9월에는 원유 수출을 30만b/d 축소하겠다고 말함(Reuters, 8.3).
- 양대 석유소비국인 중국과 미국의 제조업 활동 부진으로 석유수요 둔화 우려가 대두됨.
 - 중국 국가통계국(NBS) 발표한 7월 중국의 제조업 구매관리자지수(PMI)는 49.3으로 전월(49.0)에 비해 소폭 상승했으나, 4개월 연속으로 경기 위축을 나타내는 50 이하에 머물렀다(CNBC, 7.30).
 - 미국 공급관리협회(ISM)가 발표한 7월 미국의 제조업 PMI는 46.4를 기록해 전월(46.0)보다 높아졌지만, 28개월 동안의 확장 국면 이후 9개월 연속 축소 국면이 지속됨(Barron's, 8.1).
- 국제신용평가사 Fitch가 1일(화) 미국의 신용등급을 최고 등급인 AAA에서 AA+로 한 단계 하향 조정하자 세계 증시와 유가와 동반 하락함(FT, 8.2; CNBC, 8.2).
 - 피치는 미국 신용등급 하향 조정에 대해 재정 악화와 국가채무의 증가 등을 반영했다고 설명함.

- Goldman Sachs는 세계 석유수요가 7월 사상 최고치(102.8백만b/d)를 기록했으며, 견고한 수요로 올 하반기에 1.8백만b/d, 2024년에 0.6백만b/d의 공급 부족을 예상한다고 말함(Reuters, 7.30).
- 미국 정부는 최근의 유가 상승을 이유로 7월 7일 수립한 전략비축유 6백만 배럴 재구매 계획을 철회한다고 발표함(Reuters, 8.1).
- 유로화 대비 미국 달러 환율은 8월 4일 기준 \$1.1010/€로 전주(7월 28일)의 \$1.1015/€에 비해 0.05% 하락(가치 상승)함.
- 미국의 주간 원유생산은 전주와 동일하고 원유시추기 수는 감소함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(7월 28일 기준)이 전주와 동일한 1,220만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 8월 4일 기준으로 전주보다 4기 감소한 525기를 기록함.
- 지난주(7월 28일) 미국 석유재고는 원유, 중간유분은 전주보다 감소하고 휘발유는 증가함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 17백만 배럴 감소한 439.8백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 1.2백만 배럴 감소한 34.5백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주보다 1.5백만 배럴 증가한 219.1백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주보다 0.8백만 배럴 감소한 117.2백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- ⌚ 8월 1일 기준 NYMEX-WTI 선물 유가는 전주(7월 25일) 대비 \$1.74/배럴(2.19%) 상승한 \$81.37/배럴을 기록함.
 - 8월 1일 기준으로 NYMEX-WTI 선물가격 원월물('24.5월)과 최근월물('23.9월)과의 스프레드는 \$(-)3.79/배럴로 백워드이션(backwardation)이 확대됨.
 - ICE-Brent유 선물가격의 원월물('24.5월)과 최근월물('23.9월) 간 스프레드는 \$(-)3.16/배럴임.
- ⌚ 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 8월 1일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 16.7백만 배럴 증가한 241.9백만 배럴을 기록함.
 - 헤지 펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 13.2백만 배럴 증가했고 매도 포지션은 3.4백만 배럴 감소함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

구분 \ 일자	7/7	7/14	7/21	7/28	전주대비	
					물량	변동률
원 유	458.1	457.4	456.8	439.8	-17.0	-3.7%
휘발유	219.5	218.4	217.6	219.1	1.5	0.68%
중간유분(난방유 등)	118.2	118.2	117.9	117.2	-0.8	-0.7%
중 유	30.6	29.4	27.8	27.5	-0.3	-1.1%

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	7/7	7/14	7/21	7/28	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	16.66	16.59	16.48	16.52	+0.04	+0.2%
가동률(%)	93.7	94.3	93.4	92.7	-0.7	-0.7%

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	7/7	7/14	7/21	7/28	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.76	8.86	8.94	8.84	-0.10	-1.1%
중간유분(난방유 등)	2.97	3.67	3.72	3.83	+0.11	+2.9%
중 유	0.19	0.36	0.41	0.15	-0.26	-63.0%
총석유제품	18.70	20.77	21.28	20.02	-1.25	-5.9%

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

구분	수 입					생 산				
	7/14	7/21	7/28	전주대비		7/14	7/21	7/28	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	7.17	6.37	6.67	+0.30	+4.7%	12.30	12.20	12.20	0.00	0.0%
휘발유	0.14	0.15	0.09	-0.05	-37.0%	9.72	9.78	9.90	+0.12	+1.2%
중간유분	0.06	0.16	0.11	-0.05	-29.4%	5.03	4.78	4.86	+0.08	+1.7%
중유	0.08	0.16	0.05	-0.11	-69.4%	0.23	0.26	0.25	-0.01	-4.2%

자료: EIA/DOE