

주간 국제유가 및 시장 동향

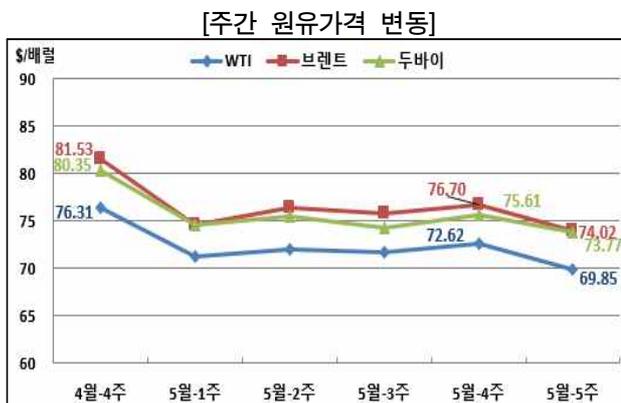
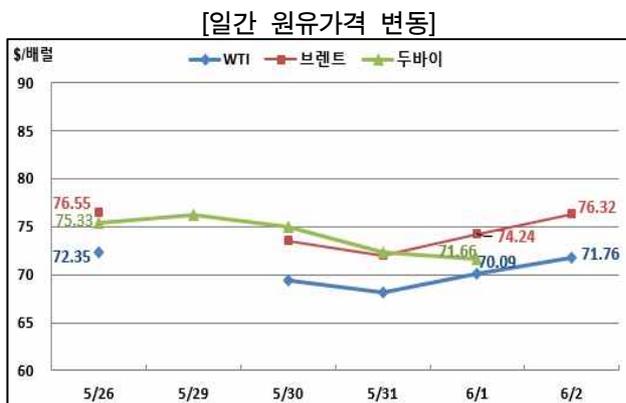
http://www.keei.re.kr 2023. 5. 26 ~ 2023. 6. 2

Weekly Oil Market Report

1. 현물 유가



현물 원유가격 추이



자료: Reuters, 한국석유공사

5월 마지막 주 국제 유가는 사우디-러시아 간 이견 표출, 중국 경기 지표 둔화 등으로 하락했고, 미국 부채한도 협상 합의, 러시아 정유시설 공격 시도 등은 하락폭을 제한함.

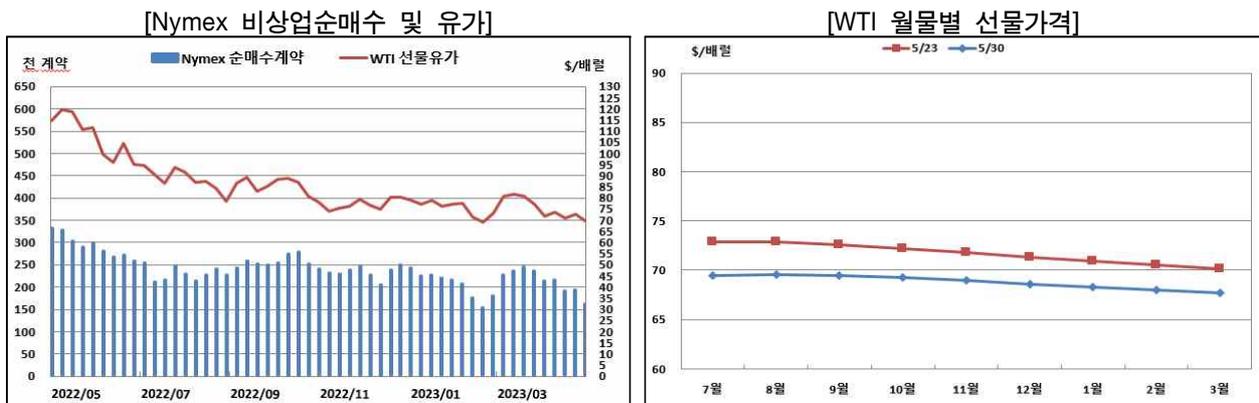
- 사우디가 러시아의 기존 감산 합의 미준수에 대한 불만을 표시함에 따라, 향후 OPEC+ 감산 합의 이행을 두고 사우디와 러시아 간 갈등이 격화될 수 있다는 우려가 제기됨(WSJ, 5.31).
 - 러시아는 국제 유가가 경제적으로 합당한 수준에 근접했다고 평가하며 추가 감산에 회의적인 입장을 표명한 반면, 사우디는 현 유가 수준이 투기세력에 의해 지나치게 하락했다고 평가함.
 - ※ 서방의 제재에도 러시아 원유의 5월 수출량은 전월 대비 10만b/d 증가한 230만b/d를 기록했고, IEA는 데이터에 근거하여 러시아가 감산 목표를 지키지 않고 있다고 평가함(Reuters, 6.1).
 - ※ 네옴시티 등 초대형 프로젝트를 성공적으로 달성하기 위한 사우디의 재정 균형유가는 배럴당 81달러 수준으로 알려져 있어, 사우디는 현 유가를 부양하는 것이 필요한 상황임.
- 중국의 5월 제조업 구매관리자지수(PMI)가 48.8을 기록하며 로이터가 집계한 시장 전망치 49.2를 하회했고, 이는 중국 경기 회복세가 시장의 기대치보다 저조한 것으로 해석됨(Reuters, 5.31).
- 미국 바이든 대통령은 28일(일) 기자회견을 통해 Kevin McCarthy 하원의장과 부채한도 협상에 최종 합의 했다고 밝혔고, 상·하원에 해당 합의안을 통과시켜줄 것을 강력히 촉구함(AFP, 5.28).
 - 이번 합의안에 따르면 연방 정부의 부채한도는 2025년 1월 1일까지 유예되며, 국방과 보건과 관련된 예산을 제외한 대부분의 재정 지출은 올해 수준으로 동결하는 것으로 정함(NYT, 5.29).
 - 미국 부채한도 합의안이 31일(수) 하원에서 압도적인 표차(찬성 314, 반대 117)로 가결됨에 따라, 이번 미국 정부의 부채한도 이슈는 국가 부도 사태(디폴트) 없이 해결될 것으로 보임(BBC, 6.1).

- 러시아는 자국 최대 원유 수출 터미널인 Novorossiysk 항구에서 동쪽으로 약 50마일 떨어진 정유공장이 드론 공격을 받아 화재가 발생했으나 큰 피해는 없었다고 발표함(Reuters, 6.1).
- 5.26일(금) 기준 미국 원유 수출량은 전주 대비 36.6만b/d 증가한 491.5만b/d를 기록했으며, 3월 미국 원유 생산량은 1,269.9만b/d로 2020년 3월 이후 최고치에 도달함(EIA, 5.26).
- 유로화 대비 미국 달러 환율은 6월 2일 기준 \$1.0706/€로 전주(5월 26일)의 \$1.0724/€에 비해 0.17% 하락(가치 상승)함.
- 미국의 주간 원유생산 및 원유시추기 수는 전주보다 감소함.
 - 미국 에너지정보청(EIA)은 미국의 주간 원유생산(5월 26일 기준)이 전주보다 10만b/d 감소한 1,220만b/d를 기록했다고 발표함.
 - 베이커 휴즈(Baker Hughes)에 따르면, 미국의 원유시추기 수는 6월 2일 기준으로 전주보다 15기 감소한 555기를 기록함.
- 지난주(5월 26일) 미국 석유재고는 원유, 중간유분은 전주보다 증가하고 휘발유는 감소함.
 - 상업용 총 원유재고는 전주 대비 4.5백만 배럴 증가한 459.7백만 배럴을 기록했고, WTI 선물 인도지점인 쿠싱 지역 원유재고는 전주보다 1.7백만 배럴 증가한 38.9백만 배럴을 기록함.
 - 미국 휘발유재고는 전주 대비 0.2백만 배럴 감소한 216.1백만 배럴을 기록했고, 중간유분재고는 전주보다 1백만 배럴 증가한 106.7백만 배럴을 기록함.

2. 선물 유가



Nymex-WTI 선물가격 및 비상업순매수 추이



자료: Reuters, CFTC, Nymex

- Ⓢ 5월 30일 기준 NYMEX-WTI 선물 유가는 전주(5월 23일) 대비 \$3.45/배럴(4.73%) 하락한 \$69.46/배럴을 기록함.
 - 5월 30일 기준으로 NYMEX-WTI 선물가격 원월물('24.3월)과 최근월물('23.7월)과의 스프레드는 \$(-)1.75/배럴로 백워드이션(backwardation)이 축소됨.
 - ICE-Brent 선물가격의 원월물('24.3월)과 최근월물('23.7월) 간 스프레드는 \$(-)1.74/배럴임.
- Ⓢ 미국 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 5월 30일 기준 NYMEX의 투기성 자금에 의한 원유(WTI) 선물거래 순매수는 전주보다 30.5백만 배럴 감소한 162.6백만 배럴을 기록함.
 - 헤지펀드 등 투기성 자금의 매수 포지션은 4.5백만 배럴 증가했고 매도 포지션은 35백만 배럴 증가함.

미국 석유수급 통계

1) 석유재고(전략비축유 제외)

(단위: 백만 배럴)

구분 \ 일자	5/5	5/12	5/19	5/26	전주대비	
					물량	변동률
원 유	462.6	467.6	455.2	459.7	+4.5	+1.0%
휘발유	219.7	218.3	216.3	216.1	-0.2	-0.10%
중간유분(난방유 등)	106.2	106.2	105.7	106.7	+1.0	+0.9%
중 유	33.1	32.5	32.8	33.1	+0.2	+0.7%

자료: EIA/DOE

2) 원유정제투입량

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	5/5	5/12	5/19	5/26	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	15.75	15.99	16.07	16.17	+0.10	+0.6%
가동률(%)	91.0	92.0	91.7	93.1	+1.4	+1.5%

자료: EIA/DOE

3) 석유제품 소비

(단위: 백만 b/d)

구분 \ 일자	5/5	5/12	5/19	5/26	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.30	8.91	9.44	9.10	-0.34	-3.6%
중간유분(난방유 등)	4.04	3.74	4.20	3.65	-0.55	-13.1%
중 유	0.23	0.38	0.11	0.07	-0.04	-38.0%
총석유제품	20.16	19.56	20.70	19.44	-1.26	-6.1%

자료: EIA/DOE

4) 수입 및 생산

(단위: 백만 b/d)

구분	수 입					생 산				
	5/12	5/19	5/26	전주대비		5/12	5/19	5/26	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	6.86	5.85	7.22	+1.37	+23.4%	12.20	12.30	12.20	-0.10	-0.8%
휘발유	0.14	0.12	0.18	+0.06	+54.8%	9.48	10.32	9.97	-0.34	-3.3%
중간유분	0.13	0.16	0.20	+0.04	+27.6%	4.86	4.88	5.04	+0.17	+3.4%
중유	0.12	0.10	0.03	-0.07	-70.0%	0.35	0.21	0.24	+0.03	+12.6%

자료: EIA/DOE