

홍해 루트 봉쇄 영향력은?

삼성선물

사우디 관련 유조선 2척
항로 돌려

후티 반군의 홍해 봉쇄와 미국과 이란간 마찰 지속 영향에 유가 지지력 유지.

예멘 후티 반군의 홍해 해상 봉쇄 경고가 나온지 하루만에 사우디 원유를 선적한 유조선 2척이 홍해에서 항해를 수정. 중국과 인도로 향하던 유조선 2척이 남쪽 해협에서 운항을 하다가 방향을 틀어 북쪽 수에즈 운하 쪽으로 향함. 두 유조선은 각각 VLCC(200만 배럴)와 Aframax(70만 배럴) 급으로 사우디 서쪽 얀부항에서 출발해 홍해를 지날 예정이었으나 경로를 수정. 또다른 VLCC 유조선은 얀부항에 도착해 원유를 선적할 예정이었으나 홍해 진입 전 오만 인근 해상에서 뱃머리를 돌림. 후티 반군이 전일 사우디를 상대로 해상 봉쇄를 즉시 시행하고 사우디 항만에서 화물을 싣는 선박 모두를 공격할 수 있다고 경고한바 있음.

봉쇄의 영향력은?

이번 봉쇄가 장기화될 경우 하루 약 250만 배럴의 원유 운송이 위협에 놓일 수 있음. 홍해 루트는 총 700~750만 배럴 가량의 수송이 이루어지며 사우디가 메인으로 이용하고 있음. 사우디의 홍해 루트 활용 수출은 하루 평균 400~450만 배럴 수준이며, 러시아가 아시아로 수출하는 물량(150만~200만 배럴), 이라크와 UAE가 우회로 형태로 유럽에 수출하는 물량(200만 배럴) 가량임. 일단 후티 반군이 사우디 관련 물량으로 한정했고, 이중 원래 수에즈 운하쪽으로 수출되던 물량(150만bpd)과 바브엘만데브 해협(예멘 인근 루트) 루트 300만bpd 중 30% 가량인 중형 유조선 중심으로 수에즈 운하쪽으로 선회할 가능성 존재. 중형 유조선(Aframax급)들은 수에즈 운하 통과가 원활하지만 VLCC급의 경우 원유 일부를 내린 뒤 송유관을 통해 옮겨야 하는 추가 절차가 필요해 운항 일수가 많이 딜레이될 수 있음. 트럼프 대통령은 만약 예멘 후티 반군의 홍해 봉쇄가 실제로 이루어지는 것을 확인한다면 미국이 처리하겠다고 대응 의지를 밝혔고 조만간 곡괭이산(이란 지하 핵시설 추정)을 강력하게 타격할 것이라 예고.

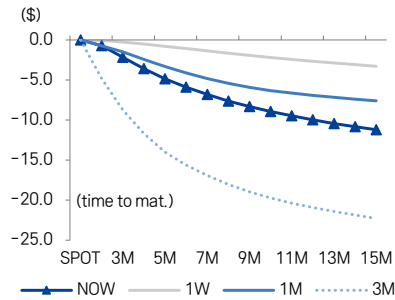
레바논 사태, 진전있을까

레바논 대통령과 트럼프 대통령을 백악관에서 회담을 마침. 이후 트럼프 대통령은 모든 미국 항공사가 레바논으로 직항편을 운항할 수 있도록 행정부에 지시. 이게 의미가 있는 이유는 두 나라간 직항편은 1985년 TWA 여객기 납치 사건(헤즈볼라 주도 인질극-미국인 사망) 직후 중단됐었기 때문. 이번 직항편 재개는 향후 레바논이 이스라엘과 마찰이 크지 않을 것이라는 기대를 높이는 행보이기도 함. 두 대통령간의 회담 직전 이스라엘군이 미국의 적극적인 요청으로 일부 마을을 레바논 군에게 넘겨주고 옐로라인에서 일부군을 철수 시킴에 따라 최종합의 선제 조건인 MOU(양해각서) 1조(모든 전쟁 중단)에서도 진전 노력을 보임.

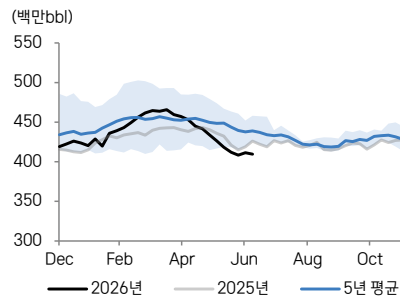
Energy

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							\$	%		
WTI Crude Oil	Sep	\$/배럴	82.42	85.03	81.39	84.34	△ 1.86	+2.3%	956281	1851458
Gasoline	Aug	\$/갤런	3.402	3.428	3.359	3.406	△ 0.017	+0.5%	177821	333251
ICE Brent Crude Oil	Sep	\$/배럴	88.95	91.99	87.87	91.01	△ 1.79	+2.0%	1388051	2655564
Natural Gas	Aug	\$/MMBtu	2.842	2.906	2.839	2.865	△ 0.005	+0.2%	404680	1675125

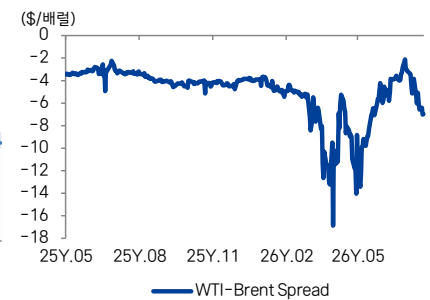
WTI Forward Curve



미국 주간 원유 재고 EIA



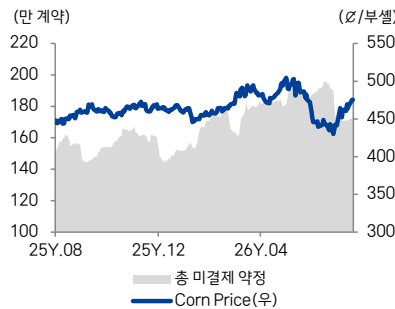
WTI-Brent Spread



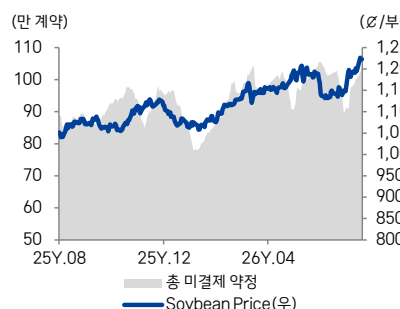
Agriculture

품목	월물	단위	시가	고가	저가	정산가	변동		거래량	미결제약정
							Cent	%		
CBT Corn	Dec	¢/bu	470	476.5	469	475.25	△ 2.25	+0.5%	459,410	1,738,328
CBT Soybean	Nov	¢/bu	1221.25	1230.25	1217.25	1222.75	▼ 3.50	-0.3%	332,354	1,043,801
CBT Wheat	Sep	¢/bu	673	679	665.25	678	△ 4.00	+0.6%	171,202	451,699
ICE Coffee	Sep	¢/bu	322	335.4	320.75	322.1	▼ 2.45	-0.8%	32,559	163,457
ICE Sugar	Oct	¢/bu	14.79	14.97	14.76	14.88	△ 0.06	+0.4%	77,564	1,012,151
ICE Cotton	Dec	¢/bu	79.26	80.47	78.73	80.42	△ 1.50	+1.9%	26,205	317,027

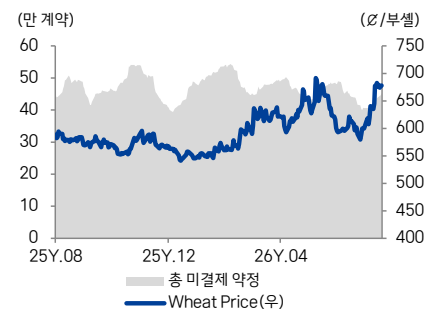
Corn



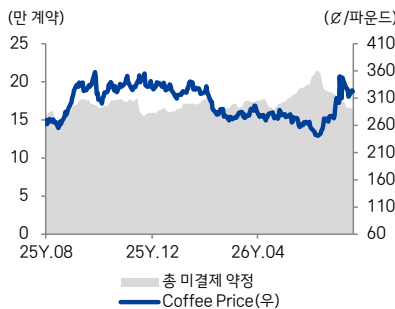
Soybean



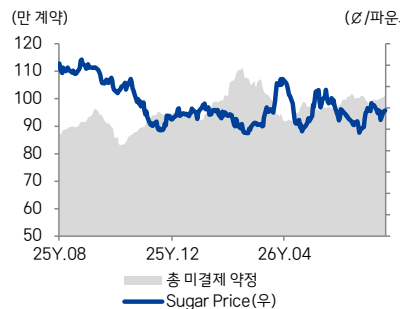
Wheat



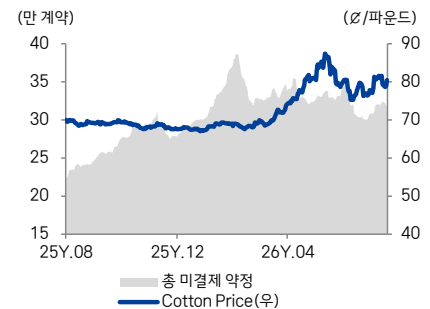
Coffee



Sugar



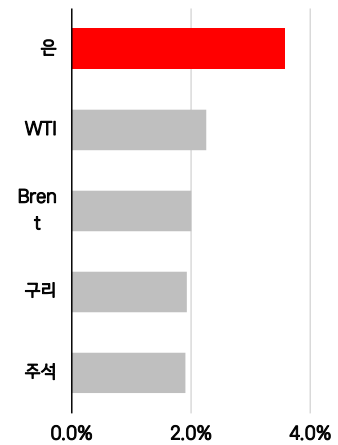
Cotton



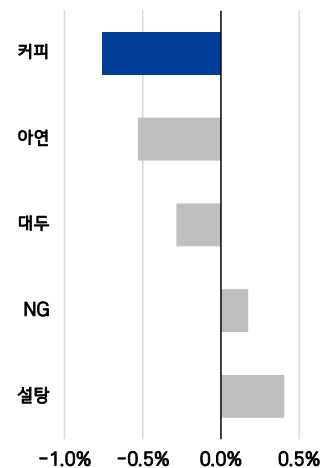
원자재 히트맵

	일간	주간	월간	월초대비	3개월	6개월	1년	연초대비
구리	+1.9%	+1.8%	+2.1%	+3.8%	+3.4%	+8.9%	+40.8%	+11.8%
알루미늄	+0.6%	-0.6%	-7.0%	+2.3%	-12.6%	+0.8%	+19.3%	+5.4%
니켈	+0.9%	-1.3%	-0.1%	+0.0%	+2.4%	+10.6%	+25.1%	+13.9%
아연	-0.5%	+0.2%	-4.4%	-0.3%	-4.8%	-7.5%	-7.2%	-7.1%
납	+0.9%	+1.9%	-2.8%	+4.9%	-7.5%	-5.1%	+10.1%	+2.6%
주석	+1.9%	+0.1%	+1.1%	+4.5%	+6.9%	+3.9%	+59.4%	+32.9%
금	+1.5%	+0.2%	-4.0%	+1.2%	-14.9%	-18.8%	+14.4%	-8.2%
은	+3.6%	+0.0%	-11.5%	-1.4%	-25.3%	-39.9%	+43.8%	-18.2%
WTI	+2.3%	+7.2%	+12.3%	+22.2%	+3.5%	+43.6%	+33.8%	+47.9%
가솔린	+0.5%	+5.5%	+17.4%	+17.6%	+14.1%	+69.7%	+67.4%	+78.6%
Brent	+2.0%	+7.4%	+13.7%	+24.8%	+2.5%	+45.8%	+36.7%	+51.3%
NG	+0.2%	-1.3%	-12.5%	-11.9%	-10.6%	-26.7%	-30.5%	-23.4%
옥수수	+0.5%	+3.2%	+7.0%	+9.0%	-1.5%	+5.2%	+3.9%	+3.2%
대두	-0.3%	+2.7%	+7.0%	+6.9%	+5.8%	+13.5%	+15.2%	+14.9%
밀	+0.6%	+5.1%	+10.4%	+15.1%	+9.3%	+22.5%	+10.8%	+24.2%
커피	-0.8%	-1.2%	+20.3%	+8.7%	+15.7%	+1.0%	+22.8%	+0.6%
설탕	+0.4%	-	+5.3%	+0.4%	+4.6%	+0.6%	-11.5%	-0.9%
면화	+1.9%	-0.6%	+0.9%	+4.7%	+0.3%	+16.6%	+15.7%	+17.7%

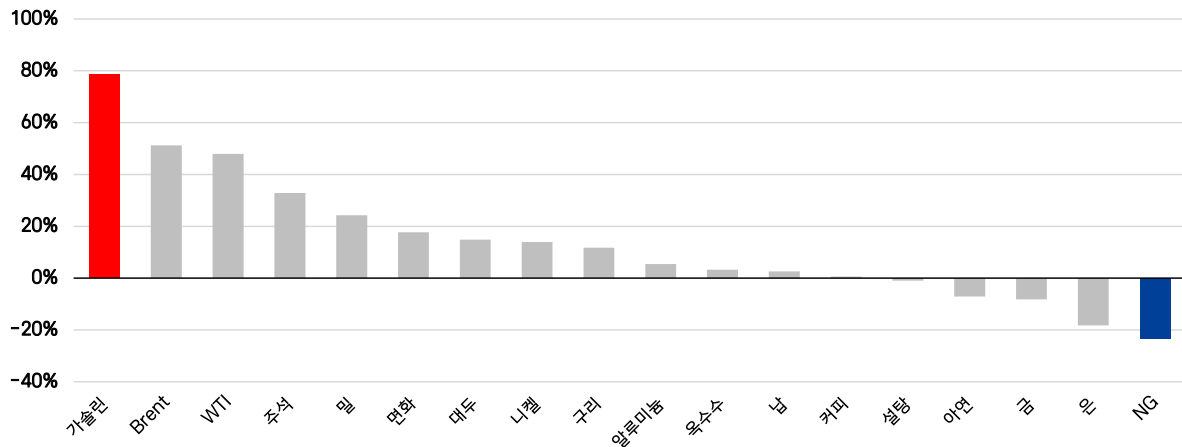
일간 상승률 Top 5



일간 하락률 Top 5



연초대비 상승률



본 조사항목은 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다. 본 조사항목은 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다. 본 조사항목에 수록된 내용은 당사 리서치팀이 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.