

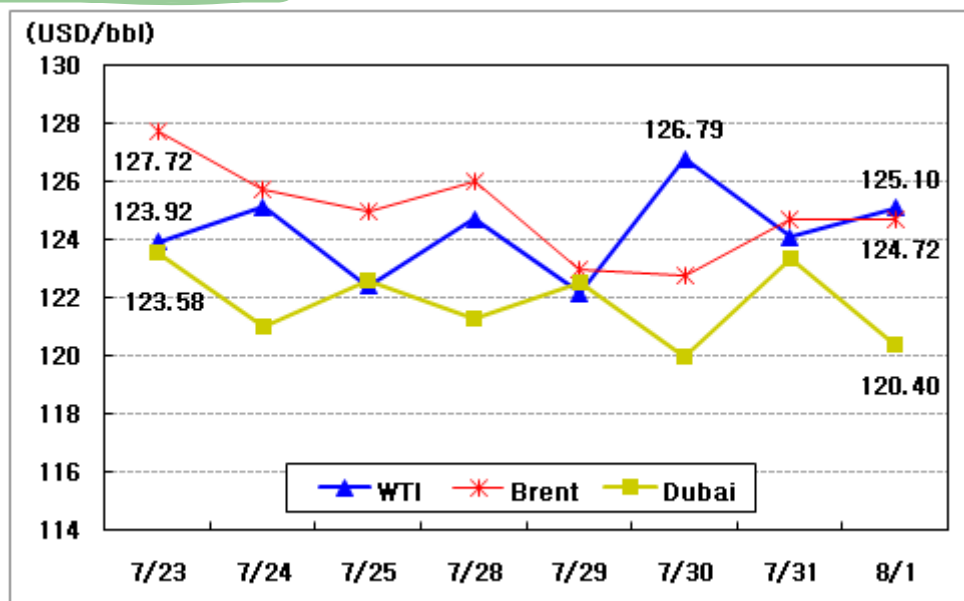
주간 국제유가 및 시장 동향(181호)

(2008. 7. 23 ~ 2008. 8. 1)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가

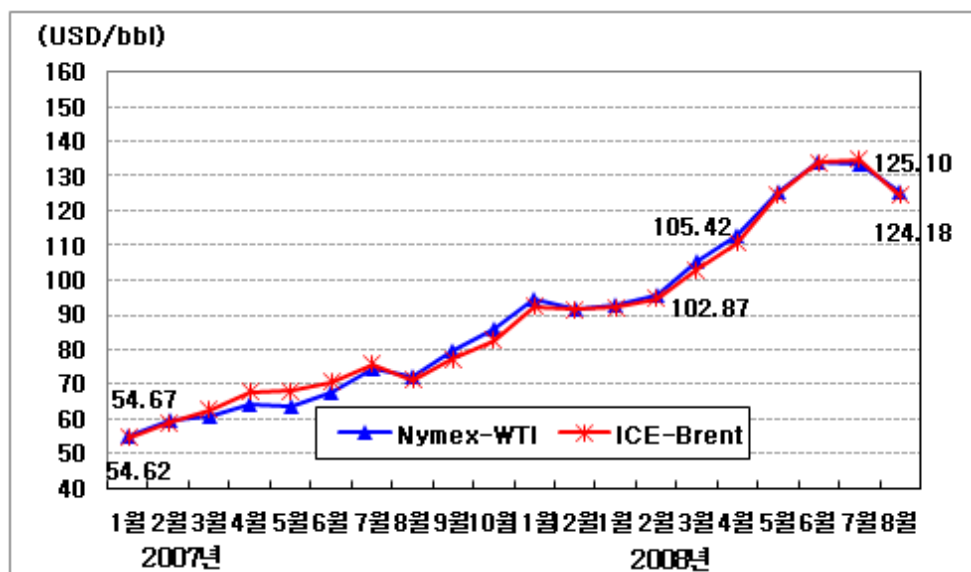


자료: 한국석유공사

- 7월 다섯째 주(7/28~8/1), 국제유가는 미국 휘발유 수요 부진과 OPEC의 원유수출 확대 가능성에도 불구하고 미국 휘발유 재고 감소와 나이지리아 및 이란의 지정학적 불안이 상승 요인으로 작용하여 강보합세를 나타냄.
- ▶ EIA가 7월 30일 발표한 주간석유재고 통계에 따르면 7월 25일까지 미국 원유 재고는 전주대비 10만 배럴 감소, 특히 휘발유 재고는 전주대비 350만 배럴 낮은 급감세를 기록한 반면, 중간유분 재고는 전주대비 240만 배럴 증가하였음.

- ※ 당초 휘발유 재고는 20만 배럴 증가할 것으로 예상되었으나 정유사들의 정제 시설 가동률 하락과 수입 축소의 영향으로 큰 감소세를 나타냄.
- ▶ 미국 휘발유 소비는 전주대비 13만b/d 증가했음에도 불구하고 경기침체에 따른 소비심리 위축으로 전년 동기보다 여전히 10만b/d 이상 낮은 수준을 나타내고 있음.
- ▶ Oil Movement사는 8월 16일까지를 기준으로 OPEC의 4주 평균 원유수출이 전기 대비 14만b/d 증가할 것으로 분석함.
- ▶ 나이지리아에서는 대표적인 무장조직 MEND가 Royal Dutch Shell이 운영하는 송유관 두 곳에 폭탄 테러를 가해 이곳을 통한 원유수출이 전면 중단되었으며 Shell사의 원유생산 차질규모는 15만b/d에 이르는 것으로 파악되고 있음.
- ▶ 이란이 핵개발 강행을 표명한 가운데 미국과 이스라엘은 외교적 해결 창구를 계속 유지해 나갈 것이라고 밝힘, 한편 미국은 이란에 대한 추가 제재안 적용을 시사하고 있어 지정학적 긴장감은 지속될 것임.

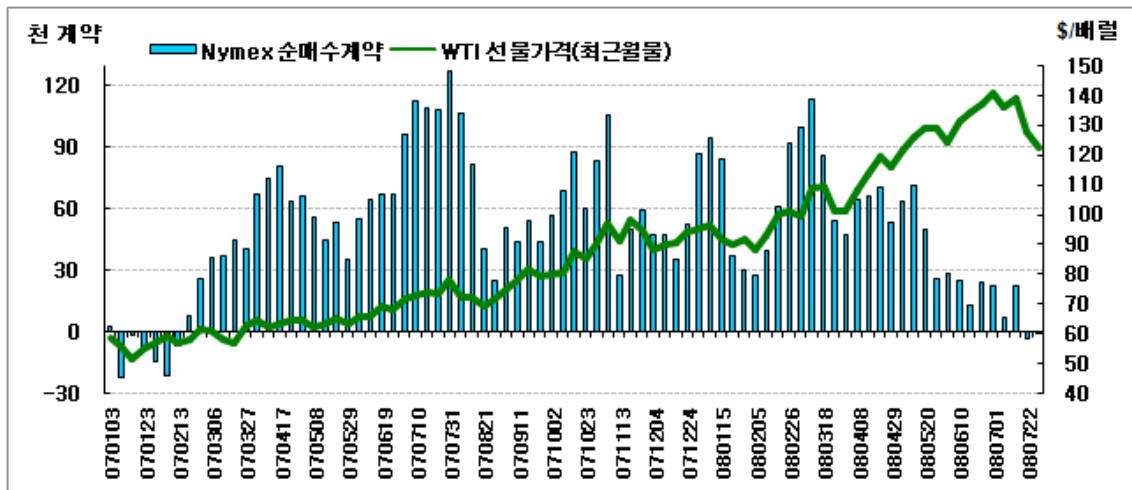
나. 선물유가 및 투기자금 거래



주: 최근 월물 월평균가격 기준(8월: 8.1까지의 월평균 값)

자료: www.reuters.com

- 7월 다섯째 주 NYMEX-WTI 원유선물 가격은 세계 석유수요 위축 가능성과 지정학적 불안의 지속으로 매도와 저가 매수 유입이 반복됨에 따라 등락을 거듭하며 보합세를 나타냄 .
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 8월 1일 발표한 7월 29일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI) 선물 거래는 지난주에 이어 2주 연속 순매도세를 이어갔으며 순매도 규모는 전주대비 81.9% 감소한 0.66백만 배럴을 기록함.
- ▶ Nymex-WTI 7월 29일 최근월물 가격은 \$122.19로 전주대비 4.5% 하락함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 7월 25일 기준, 전주대비 미국의 원유, 휘발유, 중유의 재고는 감소했으나, 중간유분의 재고는 증가함.

	7/4	7/11	7/18	7/25	전주대비	
					물량	변동률
원 유(백만 bbl)	293.9	296.9	295.3	295.2	-0.1	-0.0%
휘발유	211.8	214.2	217.1	213.6	-3.5	-1.6%
중간유분(난방유 등)	122.5	125.7	128.1	130.5	+2.4	+1.9%
중 유	39.4	39.1	38.5	38.0	-0.5	-1.3%
원유처리량(백만 b/d)	15.49	15.47	15.11	15.16	+0.05	0.33%
가동률(%)	89.2	89.5	87.1	87.2		+0.1%P

주: 상기 재고에는 SPR 제외, 주말 기준, 가동률은 총 정제처리량 기준
 자료: EIA/DOE

- 원유재고는 전주대비 10만 배럴 감소한 295.2백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 350만 배럴 감소한 213.6백만 배럴을, 중간유분 재고는 전주대비 240만 배럴 증가한 130.5백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 15.16백만b/d로 전주대비 5만b/d 증가하였으며, 정제가동률은 전주대비 0.1% Point 증가한 87.2%를 나타냄.

나. 석유제품 소비

- 7월 25일 기준, 전주대비 미국의 휘발유, 중간유분, 중유의 소비가 증가하였으며, 총석유제품의 소비도 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	7/4	7/11	7/18	7/25	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.35	9.34	9.34	9.47	+0.13	+1.35%
중간유분(난방유 등)	4.27	4.13	4.08	4.20	+0.12	+2.99%
중 유	0.62	0.52	0.53	0.66	+0.13	+23.92%
총석유제품	20.32	20.20	19.90	20.20	+0.30	+1.51%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 13만 b/d 증가한 9.47백만b/d를 나타냄.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 12만b/d 증가한 4.20백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 7월 25일 기준, 전주대비 원유, 중간유분, 중유의 수입은 증가하고, 휘발유의 수입은 감소했으며, 생산에선 원유, 휘발유, 중유의 생산은 감소하고 중간유분의 생산은 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	7/11	7/18	7/25	전주대비		7/11	7/18	7/25	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	10.79	9.81	10.01	+0.20	+2.03%	5.14	5.17	5.16	-0.01	-0.10%
휘발유	1.02	1.15	0.97	-0.18	-15.72%	9.06	9.21	9.05	-0.17	-1.79%
중간유분	0.15	0.10	0.12	+0.02	+18.63%	4.74	4.63	4.72	+0.10	+2.14%
중유	0.22	0.15	0.39	+0.24	+155.63%	0.61	0.65	0.57	-0.08	-12.77%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유수입은 전주대비 20만b/d 증가한 10.01백만b/d로 집계되었으며 생산은 전주대비 1만b/d 감소하여 5.16백만b/d를 기록함.
- ▶ 휘발유 수입은 0.97백만b/d로 전주대비 18만b/d 감소하였으며 생산은 전주대비 17만b/d 감소한 9.05백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 2만b/d 증가한 0.12백만b/d를 나타냈으며 생산은 전주대비 10만b/d 증가한 4.72백만b/d로 집계됨.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2006년	2007년	1Q/08	2Q/08	4월	5월	6월
사우디	8.93	8.48	8.84	8.94	8.77	8.91	9.16
이 란	3.91	3.98	4.07	3.78	3.93	3.64	3.78
UAE	2.62	2.52	2.62	2.66	2.65	2.66	2.67
쿠웨이트	2.21	2.16	2.29	2.33	2.31	2.34	2.34
중립지대 ²⁾	0.58	0.56	0.58	0.58	0.58	0.59	0.59
카타르	0.82	0.80	0.85	0.85	0.83	0.85	0.88
나이지리아	2.24	2.13	2.05	1.88	1.84	1.90	1.90
리비아	1.71	1.71	1.76	1.74	1.75	1.73	1.75
알제리	1.35	1.36	1.39	1.38	1.38	1.38	1.38
에콰도르 ¹⁾	-	-	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
베네수엘라	2.56	2.39	2.40	2.35	2.32	2.36	2.36
인도네시아	0.89	0.84	0.85	0.86	0.86	0.86	0.86
앙골라 ¹⁾	-	1.61	1.80	1.84	1.83	1.84	1.85
이라크	1.90	2.09	2.38	2.44	2.40	2.51	2.41
OPEC ³⁾	34.34	35.47	37.31	37.09	36.89	37.02	37.37
노르웨이	2.78	2.56	2.52	2.35	2.40	2.51	2.14
러시아	9.84	10.08	10.00	9.97	9.93	9.97	9.99
멕시코	3.68	3.48	3.28	3.17	3.14	3.17	3.21
브라질	2.10	2.14	2.21	2.27	2.25	2.26	2.32
오 만	0.75	0.72	0.73	0.72	0.71	0.72	0.72
NON-OPEC ³⁾	51.07	50.04	49.72	49.32	49.62	49.21	49.14
총생산량	85.41	85.51	87.03	86.41	86.52	86.22	86.51

주: 1) 앙골라는 2007년 1월, 에콰도르는 2007년 12월부터 OPEC 가입.

2) 중립지대는 사우디아라비아와 쿠웨이트의 공동생산지역으로 각국은 50%의 지분을 보유.

3) OPEC 총계는 NGLs 포함, NON-OPEC 총계에 Processing Gains과 Other Biofuels 포함.

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2008년 7월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터	생산량(6월)	총생산능력 ²⁾	잉여생산능력
알제리	1.36	1.38	1.40	0.02
인도네시아	0.87	0.86	0.86	0.00
이란	3.82	3.78	4.02	0.24
쿠웨이트 ¹⁾	2.53	2.63	2.63	0.00
리비아	1.71	1.75	1.80	0.05
나이지리아	2.16	1.90	2.55	0.65
카타르	0.83	0.88	0.93	0.05
사우디아라비아 ¹⁾	8.94	9.45	10.65	1.20
UAE	2.57	2.67	2.85	0.19
베네수엘라	2.47	2.36	2.60	0.24
OPEC 10개국	27.25	27.65	30.28	2.63
앙골라	1.90	1.85	1.85	0.00
에콰도르	0.52	0.50	0.50	0.00
이라크	-	2.41	2.41	0.00
합 계	29.67	32.41	35.04	2.63

주: 1) 쿠웨이트와 사우디아라비아는 중립지대 생산량의 절반을 포함한 값.

2) 총생산능력은 30일 내에 생산을 개시하여 90일 동안 지속할 수 있는 수준을 의미

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2008년 7월호

③ IEA 세계석유수급

(단위: 백만 b/d)

	3Q/07	4Q/07	2007년	2008년(F)				
				1Q	2Q	3Q(F)	4Q(F)	연평균(F)
OECD 수요	48.7	49.8	49.1	48.7	47.9	48.3	49.3	48.6
비OECD 수요	36.9	37.3	36.9	37.9	38.2	38.2	38.7	38.3
세 계 수 요	85.6	87.1	86.0	86.6	86.2	86.6	88.1	86.9
비OPEC 생산	49.6	49.9	50.0	49.7	49.3	49.8	51.1	50.0
OPEC 생산	30.6	31.5	30.7	32.4	32.1	(31.6)	(31.5)	(31.7)
OPEC-NGL	4.8	4.9	4.8	4.9	5.0	5.2	5.4	5.1
세 계 공 급	85.1	86.4	85.5	87.0	86.4			
재고 변동	-0.5	-0.7	-0.5	0.4	0.3			

주: 1) F는 전망치, ()는 Call on OPEC, 즉 OPEC 원유에 대한 수요

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2008년 7월호

④ 세계 기준원유 현물가격

(단위: US\$/bbl)

	WTI	Brent	Dubai	OPEC Basket
2003년	31.08	28.81	26.80	28.10
2004년	41.50	38.36	33.74	36.05
2005년	56.46	54.30	49.37	50.64
2006년	66.04	65.06	61.55	61.08
2007년	72.21	72.62	68.34	69.08
07-3/4분기	75.29	74.97	70.00	71.47
07-4/4분기	90.35	88.51	82.82	84.92
08-1/4분기	97.87	97.11	91.30	92.50
08-2/4분기	123.81	121.21	116.75	117.47
2월	95.43	95.42	90.16	90.64
3월	105.44	104.15	96.87	99.03
4월	112.64	108.88	103.62	105.16
5월	125.42	122.67	119.50	119.39
6월	133.91	132.67	127.90	128.33
7월	133.36	133.60	131.31	131.22
7월-1주	142.48	142.16	138.09	138.31
7월-2주	139.86	137.97	136.48	136.07
7월-3주	135.39	135.70	134.50	133.97
7월-4주	126.01	127.22	124.78	124.82
7월-5주	124.58	124.24	121.50	121.87
7월 21일	131.06	129.70	127.70	127.72
7월 22일	127.50	127.89	129.01	127.43
7월 23일	123.92	127.72	123.58	123.89
7월 24일	125.13	125.77	120.99	122.42
7월 25일	122.42	125.01	122.60	122.63
7월 28일	124.74	125.99	121.28	123.19
7월 29일	122.19	123.01	122.53	121.73
7월 30일	126.79	122.76	119.96	120.88
7월 31일	124.10	124.71	123.33	122.48
8월 1일	125.10	124.72	120.40	121.08

주 : 2007년 9월 10일부터 'OPEC Basket' 구성 유종은 Iran Heavy, Basrah Light, Bony Light, Arab Light, Minas, BCF17, Es Sider, Kuwait Export Blend, Murban, Qatar Marine, Saharan Blend, Girasol 등 12개임.

자료 : 한국석유공사, www.opec.org