

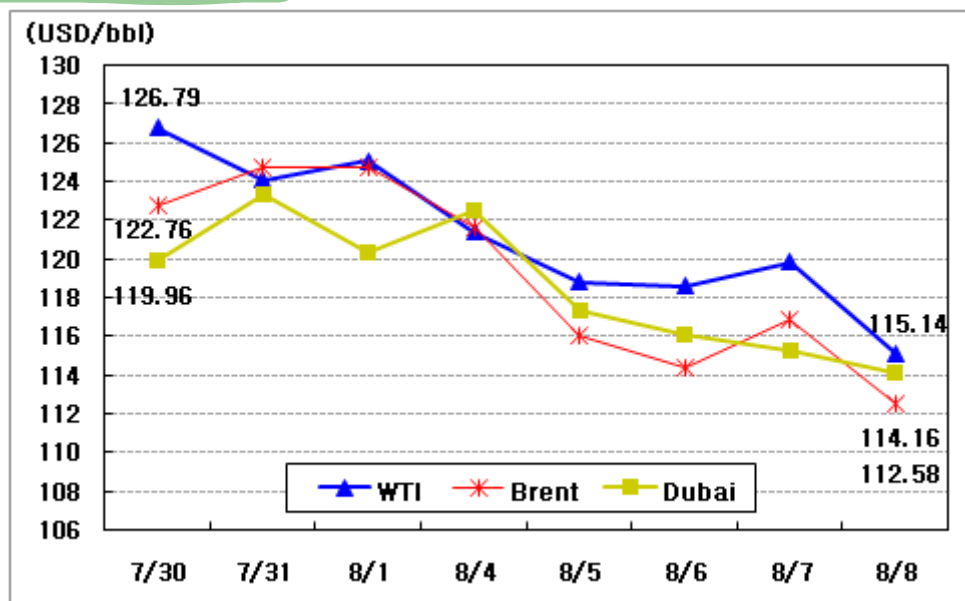
주간 국제유가 및 시장 동향(182호)

(2008. 7. 30 ~ 2008. 8. 8)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가

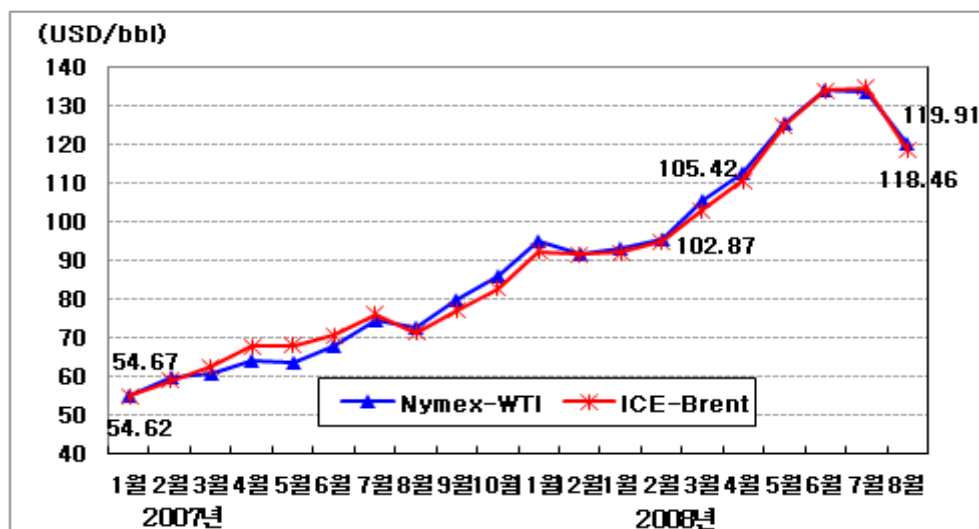


자료: 한국석유공사

- 8월 첫째 주(8/4~8/8), 국제유가는 지정학적 불안과 비 OPEC 국가들의 공급차질 우려에도 불구하고 미국을 비롯한 주요 석유소비국들의 수요 감소 확대 가능성과 OPEC의 공급 증가 및 미국 달러화 강세의 영향으로 하락세를 나타냄.
- ▶ EIA가 8월 6일 발표한 주간석유재고 통계에 따르면 8월 1일까지 미국 원유 재고는 전주대비 170만 배럴 증가, 중간유분 재고는 전주대비 280만 배럴 증가한 반면, 휘발유 재고는 전주대비 440만 배럴 감소하였음.

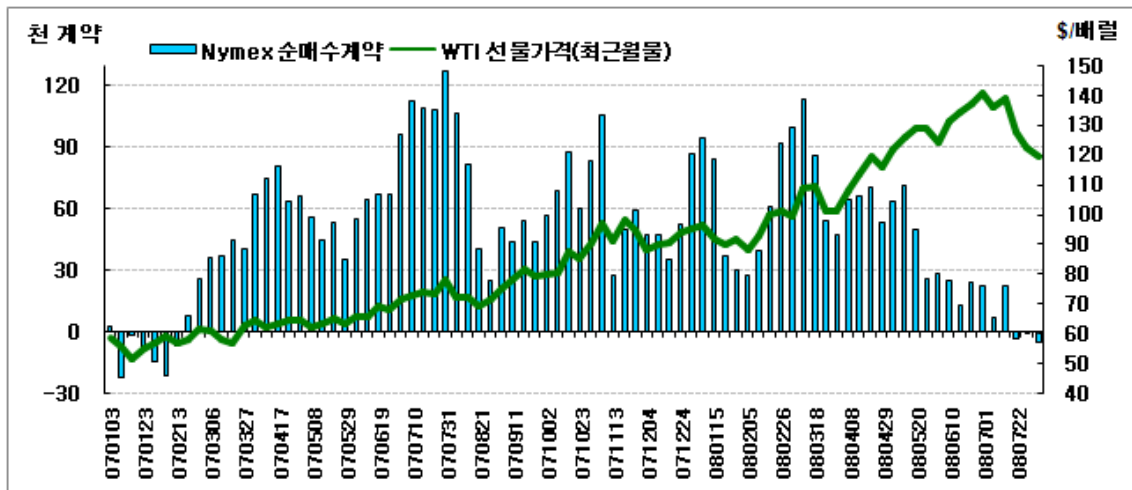
- ※ 미국 원유재고는 수입증가와 정제가동률 하락으로 예상보다 크게 증가한 반면 휘발유 재고는 정유사들이 수입을 줄이면서 예상보다 크게 감소함.
- ▶ 미국 휘발유 소비는 2007년 8월 평균 9.6백만b/d 수준을 나타내고 있는 반면 올해 현재까지의 8월 휘발유 소비는 9.5백만b/d 수준에 머물고 있어 경기침체와 고유가에 따른 영향이 지속되고 있음.
- ▶ OPEC의 월간 원유생산량은 사우디의 증산 지속으로 3개월 연속 증가 추세를 유지한 가운데 OPEC 관계자는 국제유가가 \$80 이하로 떨어지지 않는 한 OPEC이 감산을 결정할 일은 없을 것이라고 언급함.
- ▶ BTC 송유관이 폭발과 이에 따른 화재가 지속됨에 따라 터키 세이한 항에서의 원유선적이 전면 중단된 가운데 아제르바이잔에서 원유를 생산하는 BP는 최소 40만 b/d의 생산차질이 불가피한 것으로 알려짐.
- ▶ 남오세티아를 두고 러시아와 그루지아 간 전쟁 발발, 카스피 해 산유국들의 석유수송 차질로 이어짐.
- ▶ 미국은 노동지표가 회복세를 나타내 경기침체 우려가 완화된 반면 유럽은 미국의 경기침체의 여파가 뒤늦게 전해지고 있어 유로화 대비 미국 달러화 가치는 상승세를 나타냄.

나. 선물유가 및 투기자금 거래



주: 최근 월물 월평균가격 기준(8월: 8.8까지의 월평균 값)
 자료: www.reuters.com

- 8월 첫째 주 NYMEX-WTI 원유선물 가격은 달러화 강세와 최근 유가 하락세에 대한 투자자들의 심리적 불안으로 매도세가 증가함에 따라 하락세를 나타냄.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 8월 8일 발표한 8월 5일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI) 선물 거래는 3주 연속 순 매도세를 이어간 가운데 순매도 규모는 전주대비 740.9% 증가한 5.55백만 배럴을 기록함.
- ▶ Nymex-WTI 8월 5일 최근월물 가격은 \$119.17로 전주대비 2.5% 하락함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 8월 1일 기준, 전주대비 미국의 원유와 중간유분의 재고는 증가했으나, 휘발유와 중유의 재고는 감소함.

	7/11	7/18	7/25	8/1	전주대비	
					물량	변동률
원 유(백만 bbl)	296.9	295.3	295.2	296.9	+1.7	+0.6%
휘발유	214.2	217.1	213.6	209.2	-4.4	-2.1%
중간유분(난방유 등)	125.7	128.1	130.5	133.3	+2.8	+2.1%
중 유	39.1	38.5	38.0	36.5	-1.5	-3.9%
원유처리량(백만 b/d)	15.47	15.11	15.16	15.04	-0.12	-0.8%
가동률(%)	89.5	87.1	87.2	87.0		-0.2%P

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

- 원유재고는 전주대비 170만 배럴 증가한 296.9백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 440만 배럴 감소한 209.2백만 배럴을, 중간유분 재고는 전주대비 280만 배럴 증가한 133.3백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 15.04백만b/d로 전주대비 12만b/d 감소하였으며, 정제가동률은 전주대비 0.2% Point 하락한 87.0%를 나타냄.

나. 석유제품 소비

- 8월 1일 기준, 전주대비 미국의 휘발유와 중유의 소비는 증가하고, 중간유분의 소비는 감소하였으며, 총석유제품의 소비도 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	7/11	7/18	7/25	8/1	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.34	9.34	9.47	9.48	+0.02	+0.17%
중간유분(난방유 등)	4.13	4.08	4.20	4.15	-0.05	-1.12%
중 유	0.52	0.53	0.66	0.73	+0.07	+10.18%
총석유제품	20.20	19.90	20.20	20.22	+0.01	+0.05%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 2만 b/d 증가한 9.48백만b/d를 나타냄.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 5만b/d 감소한 4.15백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 8월 1일 기준, 전주대비 원유와 중간유분의 수입은 증가하고, 휘발유와 중유의 수입은 감소했으며, 생산에선 원유와 휘발유의 생산은 증가하고 중간유분과 중유의 생산은 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	7/18	7/25	8/1	전주대비		7/18	7/25	8/1	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.81	10.01	10.19	+0.19	+1.88%	5.17	5.16	5.17	+0.01	+0.23%
휘발유	1.15	0.97	0.86	-0.10	-10.47%	9.21	9.05	9.06	+0.02	+0.18%
중간유분	0.10	0.12	0.29	+0.17	+141.32%	4.63	4.72	4.63	-0.09	-1.99%
중유	0.15	0.39	0.34	-0.05	-11.66%	0.65	0.57	0.54	-0.03	-5.47%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유수입은 전주대비 19만b/d 증가한 10.19백만b/d로 집계되었으며 생산은 전주대비 1만b/d 증가하여 5.17백만b/d를 기록함.
- ▶ 휘발유 수입은 0.86백만b/d로 전주대비 10만b/d 감소하였으며 생산은 전주대비 2만b/d 증가한 9.06백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 17만b/d 증가한 0.29백만b/d를 나타냈으며 생산은 전주대비 9만b/d 감소한 4.63백만b/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-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
8월-1주	118.77	116.35	117.08	115.89
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
8월 4일	121.42	121.70	122.51	120.80
8월 5일	118.83	116.11	117.32	116.22
8월 6일	118.62	114.44	116.11	114.64
8월 7일	119.86	116.94	115.30	115.08
8월 8일	115.14	112.58	114.16	112.73

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