

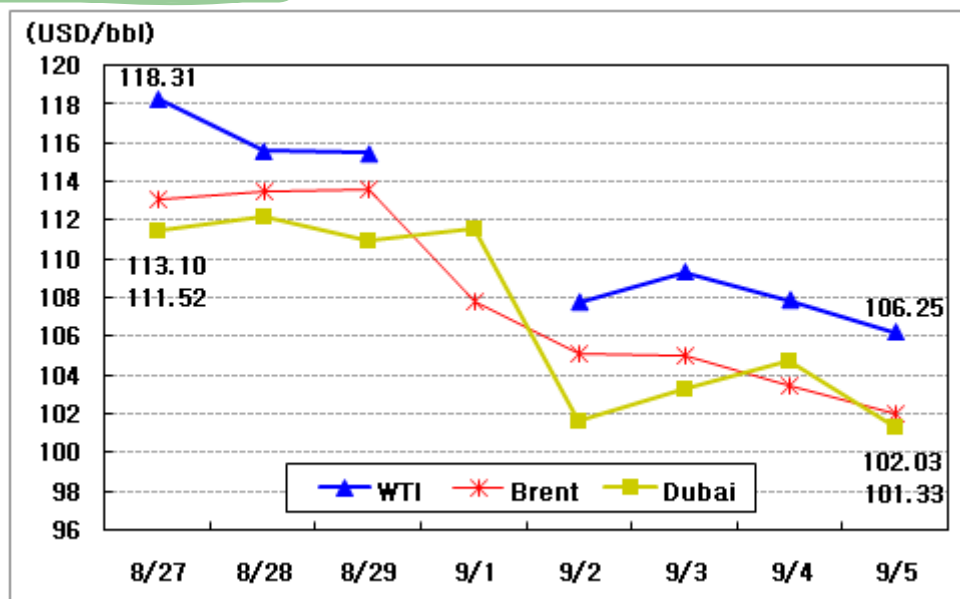
주간 국제유가 및 시장 동향(186호)

(2008. 8. 27 ~ 2008. 9. 5)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



자료: 한국석유공사

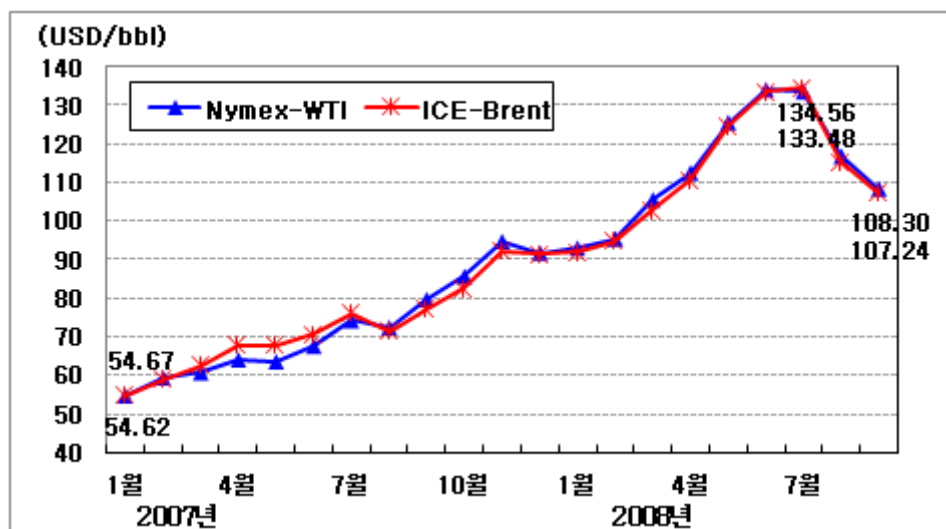
● 9월 첫째 주(9/1~9/5) 국제유가는 세계 경기침체로 석유수요 둔화세가 더욱 확대될 것이란 전망과, 허리케인 Gustav로 인한 멕시코 만 석유시설 피해가 미미한데 따른 석유공급 불안 완화로 하락세를 나타냄.

▶ EIA가 9월 4일 발표한 주간석유재고 통계에 따르면 8월 29일까지 미국 원유재고는 전주대비 190만 배럴 감소, 휘발유 재고는 100만 배럴 감소 하였으며 중간유분 재고도 전주대비 40만 배럴 감소한 것으로 나타남.

※ 특히, 휘발유 재고는 6주 연속 감소세를 이어감.

- ▶ 당초 허리케인 Gustav의 영향으로 멕시코 만 석유 및 천연가스 시설이 큰 피해를 입을 것으로 우려되었으나 현재까지 피해가 거의 없는 것으로 조사됨에 따라 이 지역 석유공급 차질 불안이 해소됨.
- ※ 근로자들의 사전 대피로 전면 가동 중단되었던 해상유전이 생산을 재개하기 시작, 5일까지 멕시코 만의 미국 석유생산 가동률은 9.5%까지 상승하였으며 해안의 정제시설은 미국 전체 용량의 4.9%를 차지하는 6기 만이 가동을 중단한 상태로 조사됨.
- ▶ 유럽중앙은행(ECB)이 유로존의 올 하반기와 내년 경제성장률 전망치를 하향 조정한 가운데 미국의 8월 실업률이 6.1%로 최근 5년간 최고치를 기록한 것으로 집계되었으며 일본에서도 경기침체 조짐이 관측되고 있어 세계 경기침체 가능성에 대한 우려가 확산됨
- ※ 이에 따라 현재의 세계 석유소비 둔화세가 경기침체 기조 확산으로 더욱 확대될 수 있다는 논의가 최근 유가하락 추세의 주요 원인으로 작용하고 있음.
- ▶ 한편, 미국 달러화 가치는 유럽과 일본의 경기침체 가능성으로 강세를 지속함.

나. 선물유가 및 투기자금 거래

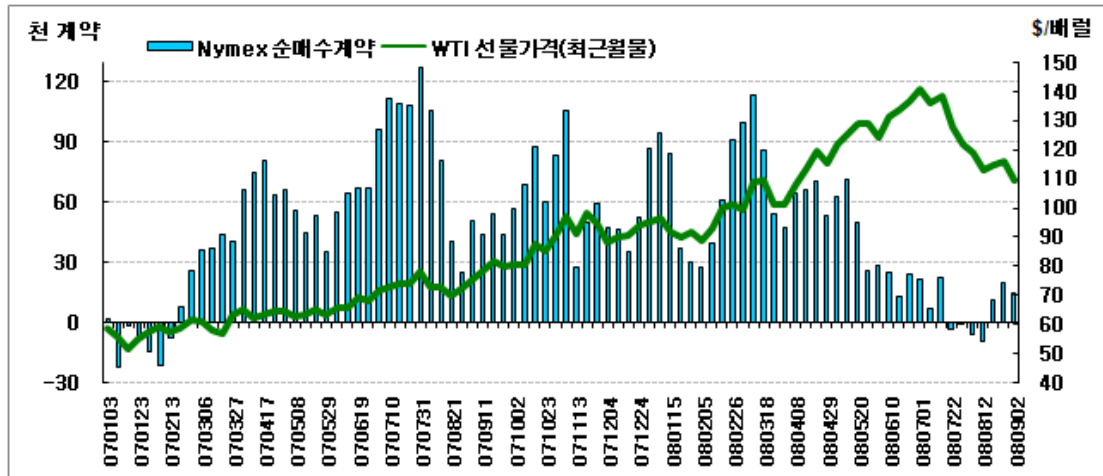


주: 최근 월물 월평균가격 기준(9월: 9.5까지의 월평균 값)
 자료: www.reuters.com

- 9월 첫째 주 NYMEX-WTI 원유선물 가격은 달러화 가치 상승과 허리케인 Gustav에 대한 우려 완화로 하락세를 나타냄.

미 상품선물거래위원회(CFTC)가 9월 5일 발표한 9월 2일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI) 선물 순매수는 전주대비 28.9% 감소한 14.33백만 배럴을 기록함.

▶ Nymex-WTI 9월 2일 최근월물 가격은 \$109.71로 전주대비 5.6% 하락함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 8월 29일 기준, 전주대비 미국의 원유, 휘발유, 중간유분, 중유의 재고가 감소함.

	8/8	8/15	8/22	8/29	전주대비	
					물량	변동률
원 유(백만 bbl)	296.5	305.9	305.8	303.9	-1.9	-0.6%
휘발유	202.8	196.6	195.4	194.4	-1.0	-0.5%
중간유분(난방유 등)	131.6	132.1	132.1	131.7	-0.4	-0.3%
중 유	36.4	36.9	37.7	37.4	-0.3	-0.8%
원유처리량(백만 b/d)	14.82	14.81	15.11	15.26	+0.15	+1.0%
가동률(%)	85.9	85.7	87.3	88.7		+1.4%P

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

- 원유재고는 전주대비 190만 배럴 감소한 303.9백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 100만 배럴 감소한 194.4백만 배럴을, 중간유분 재고는 전주대비 40만 배럴 감소한 131.7백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 15.26만b/d로 전주대비 15만b/d 증가하였으며, 정제가동률은 전주대비 1.4% Point 상승한 88.7%를 나타냄.

나. 석유제품 소비

- 8월 29일 기준, 전주대비 미국의 휘발유, 중간유분, 중유의 소비는 증가했으며, 총석유제품의 소비도 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	8/8	8/15	8/22	8/29	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.45	9.42	9.41	9.42	+0.01	+0.1%
중간유분(난방유 등)	4.41	4.09	4.19	4.35	+0.16	+3.8%
중 유	0.54	0.61	0.48	0.52	+0.05	+9.4%
총석유제품	20.37	20.11	20.13	20.56	+0.42	+2.1%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 1만 b/d 증가한 9.42백만b/d를 나타냄.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 16만b/d 증가한 4.35백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 8월 29일 기준, 전주대비 원유, 휘발유, 중간유분, 중유의 수입이 감소했으며, 생산에선 원유, 휘발유, 중간유분의 생산은 증가하고 중유의 생산은 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	8/15	8/22	8/29	전주대비		8/15	8/22	8/29	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	10.99	9.98	9.83	-0.15	-1.5%	5.08	4.91	5.10	+0.19	+3.9%
휘발유	0.79	1.37	0.88	-0.49	-35.5%	9.07	9.15	9.45	+0.30	+3.2%
중간유분	0.07	0.12	0.09	-0.03	-24.4%	4.41	4.40	4.52	+0.12	+2.8%
중유	0.50	0.38	0.36	-0.03	-7.3%	0.54	0.59	0.50	-0.09	-15.1%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유수입은 전주대비 15만b/d 감소한 9.83백만b/d로 집계되었으며 생산은 전주대비 19만b/d 증가한 5.10백만b/d를 기록함.
- ▶ 휘발유 수입은 0.88백만b/d로 전주대비 49만b/d 감소하였으며 생산은 전주대비 30만b/d 증가한 9.45백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 3만b/d 감소한 0.09백만b/d를 나타냈으며 생산은 전주대비 12만b/d 증가한 4.52백만b/d로 집계됨.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2006년	2007년	1Q/08	2Q/08	5월	6월	7월
사우디	8.93	8.48	8.84	8.94	8.91	9.16	9.26
이 란	3.91	3.98	4.03	3.84	3.74	3.95	4.02
UAE	2.62	2.52	2.62	2.66	2.66	2.67	2.67
쿠웨이트	2.21	2.16	2.29	2.33	2.34	2.34	2.34
중립지대 ²⁾	0.58	0.56	0.58	0.58	0.59	0.59	0.59
카타르	0.82	0.80	0.85	0.85	0.85	0.88	0.88
나이지리아	2.24	2.13	2.05	1.81	1.76	1.83	1.97
리비아	1.71	1.71	1.76	1.74	1.73	1.75	1.70
알제리	1.35	1.36	1.39	1.38	1.38	1.38	1.38
에콰도르 ¹⁾	-	0.04	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
베네수엘라	2.56	2.39	2.40	2.35	2.36	2.36	2.36
인도네시아	0.89	0.84	0.85	0.86	0.86	0.86	0.87
앙골라 ¹⁾	-	1.61	1.80	1.85	1.84	1.87	1.85
이라크	1.90	2.09	2.37	2.47	2.51	2.51	2.41
OPEC ³⁾	34.34	35.47	37.27	37.12	36.98	37.58	37.95
노르웨이	2.78	2.56	2.52	2.40	2.56	2.22	2.37
러시아	9.84	10.08	10.00	9.96	9.97	9.97	9.99
멕시코	3.68	3.48	3.28	3.17	3.17	3.21	3.21
브라질	2.10	2.14	2.21	2.26	2.26	2.27	2.32
오 만	0.75	0.72	0.73	0.72	0.72	0.72	0.71
NON-OPEC ³⁾	51.07	50.10	49.81	49.67	49.89	49.37	49.89
총생산량	85.41	85.57	87.08	86.78	86.87	86.95	87.84

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 8월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터	생산량(7월)	총생산능력 ²⁾	잉여생산능력
알제리	1.36	1.38	1.40	0.02
인도네시아	0.87	0.87	0.86	-0.01
이란	3.82	4.02	4.05	0.03
쿠웨이트 ¹⁾	2.53	2.63	2.64	0.00
리비아	1.71	1.70	1.80	0.10
나이지리아	2.16	1.97	2.55	0.59
카타르	0.83	0.88	0.93	0.05
사우디아라비아 ¹⁾	8.94	9.55	10.65	1.10
UAE	2.57	2.67	2.85	0.19
베네수엘라	2.47	2.36	2.60	0.24
OPEC 10개국	27.25	28.01	30.32	2.30
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	32.77	35.07	2.30

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 8월호

③ IEA 세계석유수급

(단위: 백만 b/d)

	3Q/07	4Q/07	2007년	2008년(F)				
				1Q	2Q	3Q(F)	4Q(F)	연평균(F)
OECD 수요	48.9	49.8	49.2	48.9	47.7	48.3	49.3	48.6
비OECD 수요	36.9	37.3	36.9	37.9	38.3	38.2	38.7	38.3
세 계 수 요	85.8	87.2	86.1	86.8	86.1	86.6	88.0	86.9
비OPEC 생산	49.7	50.0	50.1	49.8	49.7	49.6	51.3	50.1
OPEC 생산	30.6	31.5	30.7	32.3	32.2	(31.8)	(31.4)	(31.6)
OPEC-NGL	4.8	4.9	4.8	4.9	5.0	5.2	5.4	5.1
세 계 공 급	85.1	86.5	85.6	87.1	86.8			
재고 변동	-0.6	-0.7	-0.5	0.3	0.7			

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

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2008년 8월호

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
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
8월	116.60	113.48	112.99	112.41
8월-1주	118.77	116.35	117.08	115.89
8월-2주	114.45	110.07	110.63	109.73
8월-3주	115.53	111.83	111.44	111.08
8월-4주	115.94	113.44	111.33	111.20
9월-1주	107.83	104.68	104.53	104.39
8월 25일	114.69	111.05	111.34	110.61
8월 26일	115.59	115.89	110.52	110.51
8월 27일	118.31	113.10	111.52	111.79
8월 28일	115.61	113.52	112.24	111.85
8월 29일	115.48	113.63	111.03	111.23
9월 1일	-	107.78	111.64	110.02
9월 2일	107.80	105.17	101.65	103.40
9월 3일	109.37	104.99	103.27	103.69
9월 4일	107.91	103.43	104.75	103.64
9월 5일	106.25	102.03	101.33	101.21

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