

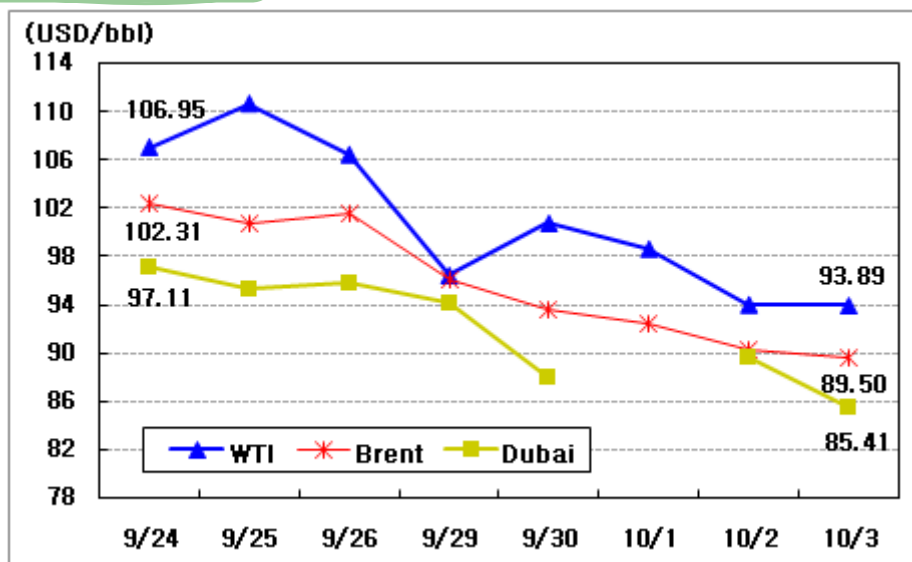
주간 국제유가 및 시장 동향(190호)

(2008. 9. 24 ~ 2008. 10. 3)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



자료: 한국석유공사

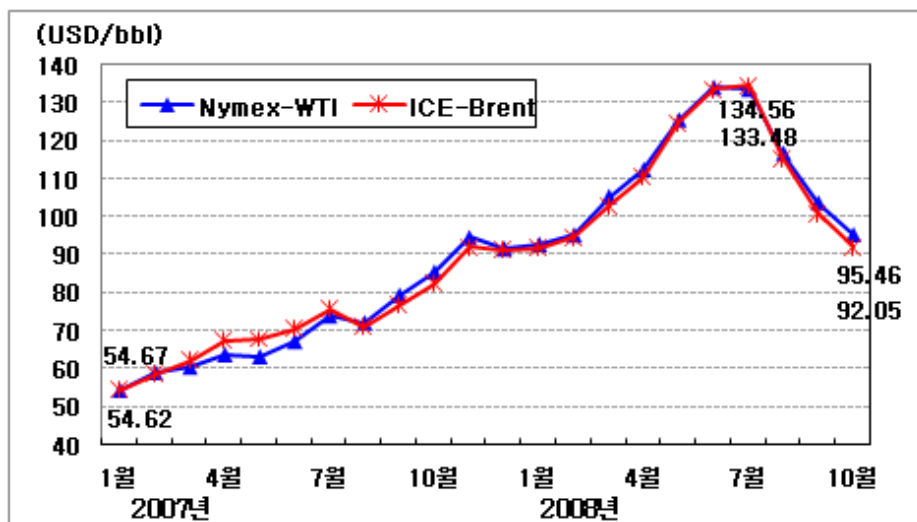
- 10월 첫째 주(9/29~10/3) 국제유가는 멕시코 만 지역의 해상원유생산 차질 지속에도 불구하고 미국 원유재고 증가와, 세계 경기침체로 인한 석유 소비 감소 우려가 증폭됨에 따라 하락세를 나타냄.

▶ EIA가 10월 1일 발표한 주간석유통계에 따르면 9월 26일까지 미국 원유재고는 전주대비 430만 배럴 증가, 휘발유 재고는 90만 배럴 증가한 반면 중간유분 재고는 전주대비 230만 배럴 감소한 것으로 집계됨.

※ 미국 정제시설 가동률은 4주 만에 상승세로 돌아서며 70%대를 회복한 가운데 원유와 휘발유 재고가 당초 예상보다 높게 나타남에 따라 공급우려를 희석시킴.

- ▶ 주 초 미국 정부가 발의한 7천억 달러 규모의 구제금융 법안이 하원에서 합의에도 불구하고 본회의에서 부결됨에 따라 미국 및 세계 경기 침체에 대한 우려가 확산되며 유가 하락에 기여함, 주말을 앞두고 수정된 미국 구제금융 법안이 하원 본회의를 통과하면서 유가 하락세도 둔화되는 양상을 나타냄.
- ▶ 미국 실물경제 지표도 악화되는 양상을 나타내고 있어 석유수요 감소 폭의 확대 가능성도 제기되고 있음.
 - ※ 8월에도 미국 제조업 경기 하락세가 나타난데 이어 9월 미국 실업급여 청구건수가 7년 간 최고치를 기록함.
- ▶ 또한 대부분의 석유시장 전문가들은 미국 구제금융 법안의 효과가 세계 석유수요를 부양하기 위해서는 장기간이 필요할 것이라 언급함.
- ▶ 멕시코 만 미국 해상유전 및 걸프해안 정제시설의 가동 정상화가 계속되고 있는 가운데 다음 주말까지는 일부 시설의 가동이 완전 재개될 것으로 예상되고 있음.

나. 선물유가 및 투기자금 거래

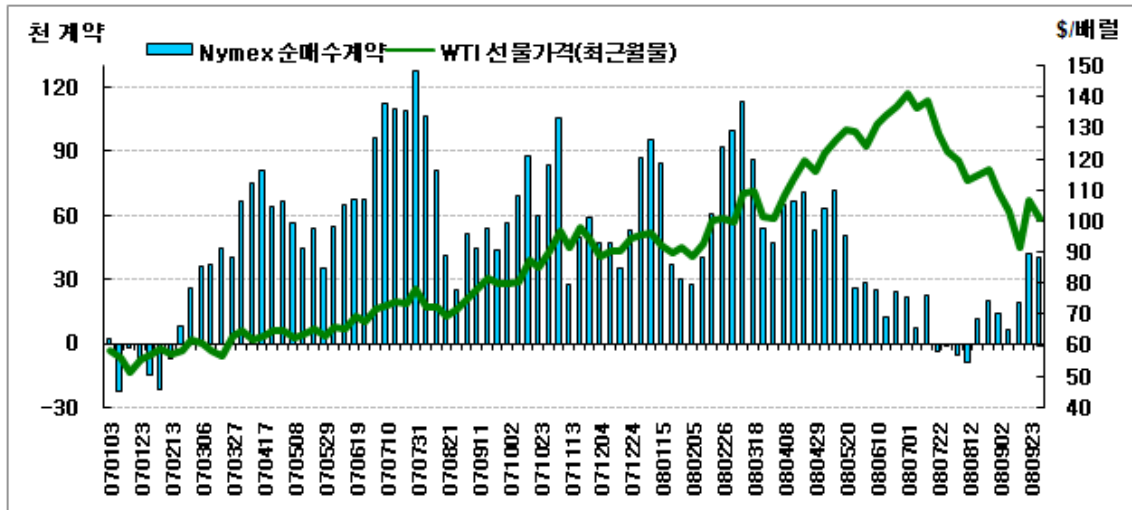


주: 최근 월물 월평균가격 기준(10월: 10.3까지의 월평균 값)
 자료: www.reuters.com

- 10월 첫째 주 NYMEX-WTI 원유선물 가격은 미국 구제금융 법안 부결에 따른 여파로 석유소비 감소 우려가 확산됨에 따라 하락세를 나타냄.

미 상품선물거래위원회(CFTC)가 10월 3일 발표한 9월 30일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI) 선물 순매수는 전주대비 3.9% 감소한 40.09백만 배럴을 기록함.

▶ Nymex-WTI 9월 30일 최근월물 가격은 \$100.64로 전주대비 5.6% 하락함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 9월 26일 기준, 전주대비 미국의 원유, 휘발유, 중유의 재고는 증가하고, 중간유분의 재고는 감소함.

	9/5	9/12	9/19	9/26	전주대비	
					물량	변동률
원 유(백만 bbl)	298.0	291.7	290.2	294.5	+4.3	+1.5%
휘발유	187.9	184.6	178.7	179.6	+0.9	+0.5%
중간유분(난방유 등)	130.5	129.6	125.4	123.1	-2.3	-1.8%
중 유	36.7	36.0	35.6	36.2	+0.6	+1.7%
원유처리량(백만 b/d)	13.48	13.24	11.50	12.45	+0.95	+8.2%
가동률(%)	78.3	77.4	66.7	72.3		+5.6%P

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

- 원유재고는 전주대비 430만 배럴 증가한 294.5백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 90만 배럴 증가한 179.6백만 배럴을, 중간유분 재고는 전주대비 230만 배럴 감소한 123.1백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 12.45만b/d로 전주대비 95만b/d 증가하였으며, 정제가동률은 전주대비 72.3% Point 상승한 72.3%를 나타냄.

나. 석유제품 소비

- 9월 26일 기준, 전주대비 미국의 휘발유와 중유의 소비는 감소하고, 중간유분의 소비는 증가했으며, 총석유제품의 소비도 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	9/5	9/12	9/19	9/26	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.09	8.91	8.74	8.73	-0.01	-0.1%
중간유분(난방유 등)	3.90	3.73	3.73	3.89	+0.16	+4.2%
중 유	0.59	0.46	0.53	0.33	-0.20	-37.1%
총석유제품	19.78	19.05	18.78	18.47	-0.32	-1.7%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 1만 b/d 감소한 8.73백만b/d를 나타냄.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 16만 b/d 증가한 3.89백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 9월 26일 기준, 전주대비 원유와 휘발유의 수입은 증가하고, 중간유분과 중유의 수입은 감소했으며, 생산에선 원유의 생산은 감소하고, 휘발유, 중간유분, 중유의 생산은 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	9/12	9/19	9/26	전주대비		9/12	9/19	9/26	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	8.51	7.14	8.99	+1.85	+25.8%	3.99	3.93	3.84	-0.09	-2.4%
휘발유	0.98	1.21	1.26	+0.05	+4.1%	8.33	7.95	8.69	+0.74	+9.3%
중간유분	0.13	0.20	0.20	-0.00	-2.0%	3.80	3.26	3.68	+0.42	+12.9%
중유	0.26	0.44	0.38	-0.07	-14.8%	0.45	0.39	0.40	+0.01	+2.3%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유수입은 전주대비 185만b/d 증가한 8.99백만b/d로 집계되었으며 생산은 전주대비 9만b/d 감소한 3.84백만b/d를 기록함.
- ▶ 휘발유 수입은 1.26백만b/d로 전주대비 5만b/d 증가하였으며 생산은 전주대비 74만b/d 증가한 8.69백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 소폭 감소하여 0.20백만b/d를 나타냈으며 생산은 전주대비 42만b/d 증가한 3.68백만b/d로 집계됨.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2006년	2007년	1Q/08	2Q/08	6월	7월	8월
사우디	8.93	8.48	8.84	8.96	9.21	9.21	9.16
이 란	3.91	3.98	4.03	3.84	3.95	3.97	4.10
UAE	2.62	2.52	2.62	2.67	2.69	2.66	2.66
쿠웨이트	2.21	2.16	2.29	2.33	2.34	2.34	2.32
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	0.88	0.88	0.88
나이지리아	2.24	2.13	2.05	1.81	1.83	1.97	1.95
리비아	1.71	1.71	1.76	1.74	1.73	1.68	1.65
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⁾	-	1.66	1.85	1.90	1.92	1.90	1.85
이라크	1.90	2.09	2.37	2.47	2.51	2.47	2.31
OPEC ³⁾	34.34	35.48	37.28	37.13	37.63	37.88	37.68
노르웨이	2.78	2.56	2.52	2.40	2.29	2.56	2.21
러시아	9.84	10.08	10.00	9.96	9.97	9.99	10.04
멕시코	3.68	3.48	3.28	3.17	3.21	3.16	3.22
브라질	2.10	2.14	2.21	2.26	2.28	2.28	2.34
오 만	0.75	0.72	0.73	0.72	0.72	0.71	0.71
NON-OPEC ³⁾	51.07	50.10	49.81	49.68	49.52	49.93	49.10
총생산량	85.41	85.58	87.08	86.82	87.15	87.80	86.78

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 9월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터	생산량(8월)	총생산능력 ²⁾	잉여생산능력
알제리	1.36	1.38	1.40	0.02
인도네시아	0.87	0.87	0.87	0.00
이란	3.82	4.10	4.10	0.00
쿠웨이트 ¹⁾	2.53	2.61	2.64	0.02
리비아	1.71	1.65	1.80	0.15
나이지리아	2.16	1.95	2.55	0.60
카타르	0.83	0.88	0.93	0.05
사우디아라비아 ¹⁾	8.94	9.45	10.75	1.30
UAE	2.57	2.66	2.85	0.20
베네수엘라	2.47	2.36	2.60	0.24
OPEC 10개국	27.25	27.89	30.47	2.58
앙골라	1.90	1.85	2.00	0.16
에콰도르	0.52	0.50	0.50	0.00
이라크	-	2.31	2.31	0.00
합 계	29.67	32.55	35.28	2.73

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 9월호

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	47.2	48.2	49.4	48.4
비OECD 수요	36.9	37.3	36.9	37.9	38.4	38.4	38.7	38.3
세 계 수 요	85.8	87.2	86.1	86.8	85.7	86.5	88.0	86.8
비OPEC 생산	49.7	50.0	50.1	49.8	49.7	49.1	51.0	49.9
OPEC 생산	30.7	31.6	30.7	32.4	32.2	(32.2)	(31.7)	(31.8)
OPEC-NGL	4.8	4.8	4.8	4.9	4.9	5.1	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	1.1			

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

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2008년 9월호

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
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
9월	103.69	98.19	96.30	96.85
9월-1주	107.83	104.68	104.53	104.39
9월-2주	102.67	98.07	97.96	97.37
9월-3주	97.29	89.91	88.87	89.20
9월-4주	109.87	101.47	95.97	98.28
10월-1주	96.69	92.29	89.25	90.01
9월 22일	114.37	100.77	95.10	97.95
9월 23일	111.17	102.13	96.68	99.00
9월 24일	106.95	102.31	97.11	98.88
9월 25일	110.53	100.63	95.22	97.68
9월 26일	106.33	101.49	95.76	97.90
9월 29일	96.38	95.94	94.11	94.09
9월 30일	100.67	93.54	87.94	90.32
10월 1일	98.55	92.30	-	90.00
10월 2일	93.97	90.19	89.54	89.28
10월 3일	93.89	89.50	85.41	86.37

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