

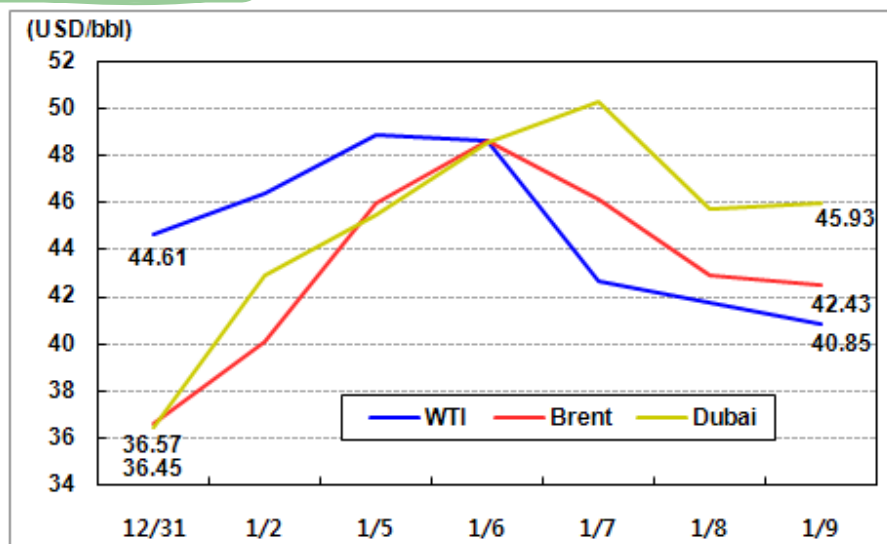
주간 국제유가 및 시장 동향(204호)

(2008. 12. 31 ~ 2009. 1. 9)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



자료: 한국석유공사

○ 1월 첫째 주(1/5~1/9) 국제유가는 팔레스타인 가자지구 전쟁 지속에도 불구하고 러시아-우크라이나 간 가스분쟁 타결 가능성과 미국 석유재고 증가 및 경기침체의 영향으로 하락세를 나타냄.

▶ 미국 EIA가 1월 7일 발표한 주간석유통계에 따르면 1월 2일까지 미국 원유재고와 휘발유 재고는 전주대비 각각 670만 배럴과 330만 배럴 증가하였으며 중간유분 재고도 전주대비 180만 배럴 증가함.

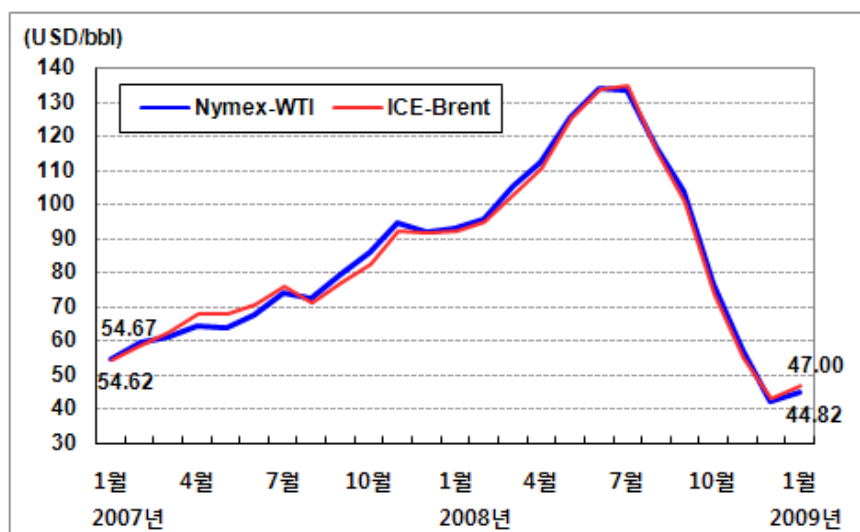
※ 특히, 오클라호마 Cushing 지역의 WTI 원유재고는 32.2백만 배럴로 사상 최고치를 기록

▶ 미국 생산 활동 감소와 주택시장 불황, 그리고 고용시장 악화가 지속되

고 있는 가운데 연방준비제도이사회(FRB)는 미국 경기침체가 당분간 계속될 것으로 예상함.

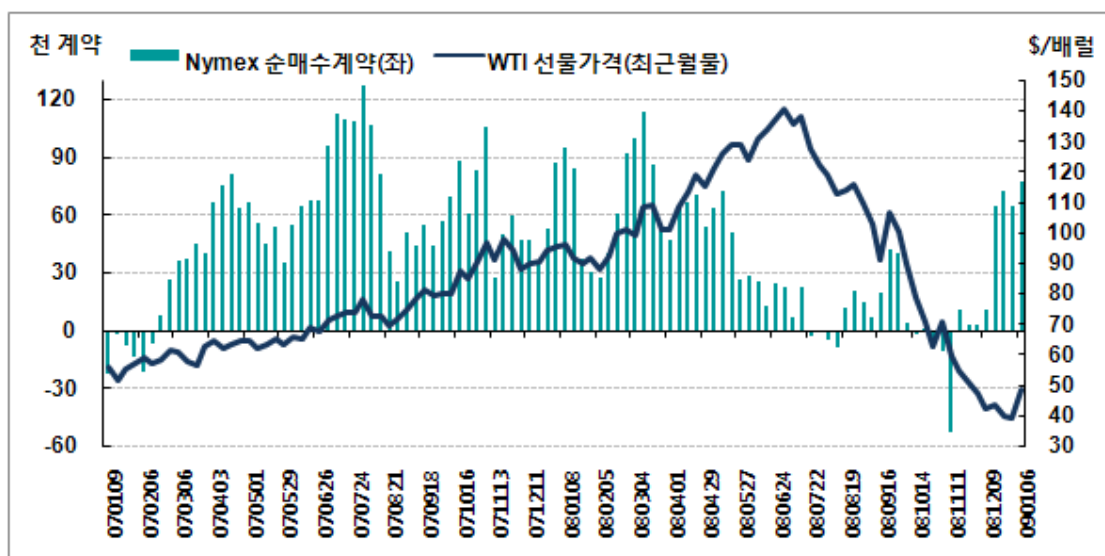
- ▶ 특히 미국의 12월 실업률은 7.2%까지 치솟으며 16년 만에 최고치를 기록하여 경기침체 우려를 심화시킴.
- ▶ 팔레스타인 가자지구에서 이스라엘과 하마스 간의 전쟁이 지속되고 있는 가운데 이집트의 중재안을 이스라엘이 수용할 수 있음을 시사하면서 휴전 가능성이 제기되기도 하였으나 유엔의 중재안을 이스라엘과 하마스 양측이 모두 거부함에 따라 휴전은 사실상 무산되었으며 전쟁에 따른 피해가 점차 확산됨.
- ▶ 러시아가 우크라이나에 대한 천연가스 공급을 중단하면서 우크라이나 파이프라인을 통해 천연가스를 공급받는 유럽지역의 가스 수급에 큰 차질이 발생하였으나 주말을 앞두고 러시아-우크라이나 간 가스공급 계약이 타결 직전에 이르면서 다음 주부터 유럽지역으로의 가스공급 문제도 해결될 것으로 기대됨.
- ▶ 한편, 사우디는 2월부터 경질원유에 대한 공급가격을 인상한다고 공식적으로 발표함.

나. 선물유가 및 투기자금 거래



주: 최근 월물 월평균가격 기준(1월: 1.9까지의 월평균 값)
 자료: www.reuters.com

- 1월 첫째 주 NYMEX-WTI 원유선물 가격은 지정학적 불안에도 불구하고 러시아-우크라이나의 가스분쟁 합의 전망과 미국 석유재고의 높은 증가 및 경기침체의 영향으로 하락세를 나타냄.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 1월 9일 발표한 1월 6일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물 **순매수**는 전주대비 18.8% 증가한 76.66백만 배럴을 기록함.
- ▶ Nymex-WTI 1월 6일 최근월물 가격은 \$48.58로 전주대비 24.5% 상승함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 1월 2일 기준, 전주대비 미국의 원유 · 휘발유 · 중간유분의 재고는 증가하고 중유 재고는 감소함.

	12/12	12/19	12/26	1/2	전주대비	
					물량	변동률
원 유(백만 bbl)	321.3	318.2	318.7	325.4	+6.7	+2.1%
휘발유	204.0	207.3	208.1	211.4	+3.3	+1.6%
중간유분(난방유 등)	133.5	135.3	136.0	137.8	+1.8	+1.3%
중 유	35.9	36.0	35.8	33.9	-1.9	-5.3%
원유처리량(백만 b/d)	14.55	14.51	14.19	14.52	+0.33	+2.3%
가동률(%)	84.1	84.7	82.5	84.6		+2.1%P

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

- 원유재고는 전주대비 670만 배럴 증가한 325.4백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 330만 배럴 증가한 211.4백만 배럴을, 중간유분 재고는 전주대비 180만 배럴 증가한 137.8백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 14.52만b/d로 전주대비 33만b/d 증가하였으며, 정제가동률은 전주대비 2.1% Point 상승한 84.6%를 나타냄.

나. 석유제품 소비

- 1월 2일 기준, 전주대비 미국의 휘발유 소비는 감소하고 중간유분과 중유의 소비는 증가했으며, 총석유제품의 소비는 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	12/12	12/19	12/26	1/2	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.18	8.87	9.11	8.99	-0.12	-1.3%
중간유분(난방유 등)	4.09	4.10	4.31	4.32	+0.01	+0.2%
중 유	0.78	0.91	0.67	0.76	+0.08	+12.5%
총석유제품	20.19	20.19	20.21	19.84	-0.38	-1.9%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 12만 b/d 감소한 8.99백만b/d를 나타냄.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 1만 b/d 증가한 4.32백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 1월 2일 기준, 전주대비 원유와 중간유분의 수입은 증가하고 휘발유와 중유의 수입은 감소했으며, 생산에선 원유와 중유의 생산은 감소하고 휘발유와 중간유분의 생산은 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	12/19	12/26	1/2	전주대비		12/19	12/26	1/2	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.12	9.25	10.49	+1.24	+13.4%	4.97	4.98	4.94	-0.04	-0.9%
휘발유	1.25	1.15	0.85	-0.29	-25.6%	9.09	8.94	9.12	+0.18	+2.0%
중간유분	0.24	0.15	0.31	+0.16	+104.7%	4.40	4.54	4.55	+0.01	+0.2%
중유	0.62	0.43	0.32	-0.11	-24.6%	0.63	0.55	0.49	-0.06	-11.1%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유수입은 전주대비 124만b/d 증가한 10.49백만b/d로 집계되었으며 생산은 전주대비 4만b/d 감소한 4.94백만b/d를 기록함.
- ▶ 휘발유 수입은 0.85백만b/d로 전주대비 29만b/d 감소하였으며 생산은 전주대비 18만b/d 증가한 9.12백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 16만b/d 증가한 0.31백만b/d를 나타냈으며 생산은 전주대비 1만b/d 증가한 4.55백만b/d로 집계됨.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2006년	2007년	2Q/08	3Q/08	9월	10월	11월
사우디	8.93	8.48	8.96	9.19	9.17	9.12	8.78
이 란	3.91	3.98	3.85	3.90	3.81	3.85	3.80
UAE	2.62	2.52	2.66	2.63	2.65	2.54	2.30
쿠웨이트	2.21	2.16	2.33	2.33	2.33	2.36	2.31
중립지대 ²⁾	0.58	0.56	0.58	0.58	0.56	0.56	0.55
카타르	0.82	0.80	0.85	0.87	0.86	0.85	0.83
나이지리아	2.24	2.13	1.82	1.99	1.98	1.94	1.90
리비아	1.71	1.71	1.74	1.68	1.70	1.73	1.71
알제리	1.35	1.36	1.37	1.37	1.37	1.37	1.35
에콰도르 ¹⁾	-	0.04	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
베네수엘라	2.56	2.39	2.36	2.33	2.37	2.35	2.35
인도네시아	0.89	0.84	0.86	0.86	0.86	0.85	0.85
앙골라 ¹⁾	-	1.66	1.90	1.83	1.74	1.83	1.79
이라크	1.90	2.09	2.47	2.32	2.16	2.26	2.33
OPEC ³⁾	34.34	35.48	37.10	37.38	37.06	37.26	36.50
노르웨이	2.78	2.56	2.41	2.39	2.24	2.54	2.41
러시아	9.84	10.08	9.96	10.02	10.06	10.08	10.04
멕시코	3.68	3.48	3.17	3.12	3.08	3.12	3.13
브라질	2.10	2.14	2.26	2.29	2.31	2.24	2.38
오 만	0.75	0.70	0.72	0.72	0.70	0.72	0.71
NON-OPEC ³⁾	51.07	50.15	49.73	48.95	47.95	49.10	50.03
총생산량	85.41	85.63	86.83	86.33	85.01	86.37	86.53

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 12월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터 ³⁾	생산량(11월)	총생산능력 ²⁾	잉여생산능력
알제리	1.29	1.35	1.40	0.05
앙골라	1.80	1.80	2.05	0.26
에콰도르	0.49	0.50	0.50	0.00
이란	3.62	3.80	4.00	0.20
쿠웨이트 ¹⁾	2.40	2.59	2.65	0.06
리비아	1.62	1.71	1.80	0.10
나이지리아	2.05	1.90	2.65	0.75
카타르	0.79	0.83	0.90	0.07
사우디아라비아 ¹⁾	8.48	9.05	11.00	1.95
UAE	2.43	2.30	2.87	0.57
베네수엘라	2.34	2.35	2.60	0.25
OPEC 11개국	27.31	28.16	32.42	4.26
인도네시아	-	0.85	0.85	0.01
이라크	-	2.33	2.50	0.18
합 계	27.31	31.33	35.77	4.44

주: 1) 쿠웨이트와 사우디아라비아는 중립지대 생산량의 절반을 포함한 값

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

3) OPEC 생산쿼터는 10월 24일 감산결정에 따라 11월부터 150만b/d 감소함.

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2008년 12월호

③ IEA 세계석유수급

(단위: 백만 b/d)

	3Q/07	4Q/07	2007년	2008년(F)				
				1Q	2Q	3Q	4Q(F)	연평균(F)
OECD 수요	48.8	49.9	49.2	48.9	47.2	46.6	47.4	47.5
비OECD 수요	36.9	37.3	36.9	37.9	38.5	38.6	38.2	38.3
세 계 수 요	85.7	87.2	86.0	86.8	85.7	85.2	85.6	85.8
비OPEC 생산	49.7	50.1	50.1	49.9	49.7	48.9	49.8	49.6
OPEC 생산	30.7	31.6	30.7	32.4	32.2	32.4	(30.6)	(31.3)
OPEC-NGL	4.8	4.8	4.8	4.8	4.9	5.0	5.2	5.0
세 계 공 급	85.2	86.5	85.6	87.1	86.8	86.3		
재고 변동	-0.6	-0.7	-0.4	0.2	1.1	1.1		

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

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2008년 12월호

④ 세계 기준원유 현물가격

(단위: US\$/bbl)

	WTI	Brent	Dubai	OPEC Basket
2004년	41.50	38.36	33.64	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	68.43	69.08
2008년	99.92	97.47	94.29	94.45
08-1/4분기	97.89	96.81	91.38	92.78
08-2/4분기	123.81	121.61	116.71	117.63
08-3/4분기	118.11	123.29	113.72	113.49
08-4/4분기	59.26	56.08	53.05	59.46
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
10월	76.62	72.00	67.65	69.16
11월	57.29	52.69	49.90	49.76
12월	41.65	40.40	40.52	38.60
12월-2주	44.73	41.40	40.30	39.06
12월-3주	39.79	42.33	42.57	40.28
12월-4주	33.65	35.86	38.23	34.92
12월-5주	42.46	37.23	38.23	36.29
1월-1주	44.53	45.17	47.18	43.99
12월 29일	39.85	36.10	36.84	34.69
12월 30일	39.04	36.20	36.74	34.95
12월 31일	44.61	36.57	36.45	35.58
1월 1일	-	-	-	-
1월 2일	46.35	40.06	42.88	39.95
1월 5일	48.82	45.93	45.48	43.86
1월 6일	48.61	48.57	48.53	46.27
1월 7일	42.65	46.06	50.25	45.75
1월 8일	41.72	42.88	45.71	42.13
1월 9일	40.85	42.43	45.93	41.92

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