

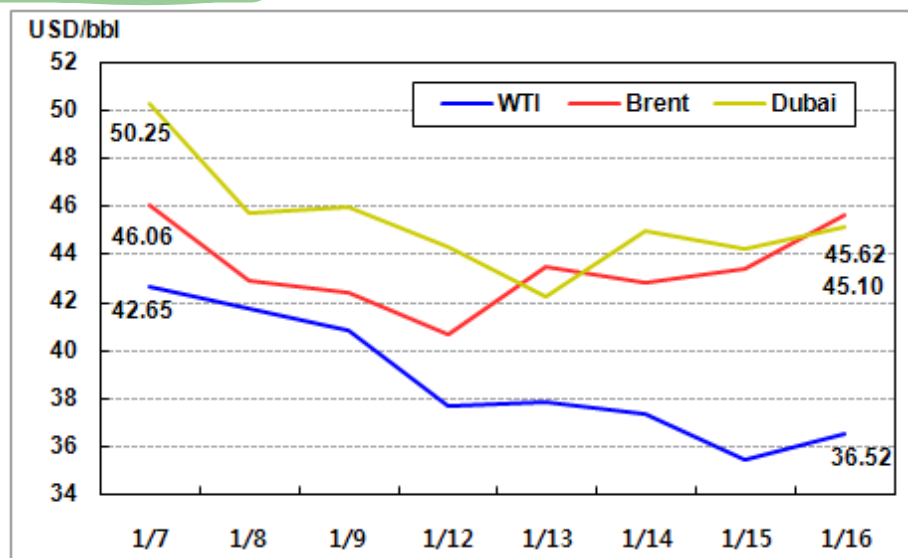
주간 국제유가 및 시장 동향(205호)

(2009. 1. 7 ~ 2009. 1. 16)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



자료: 한국석유공사

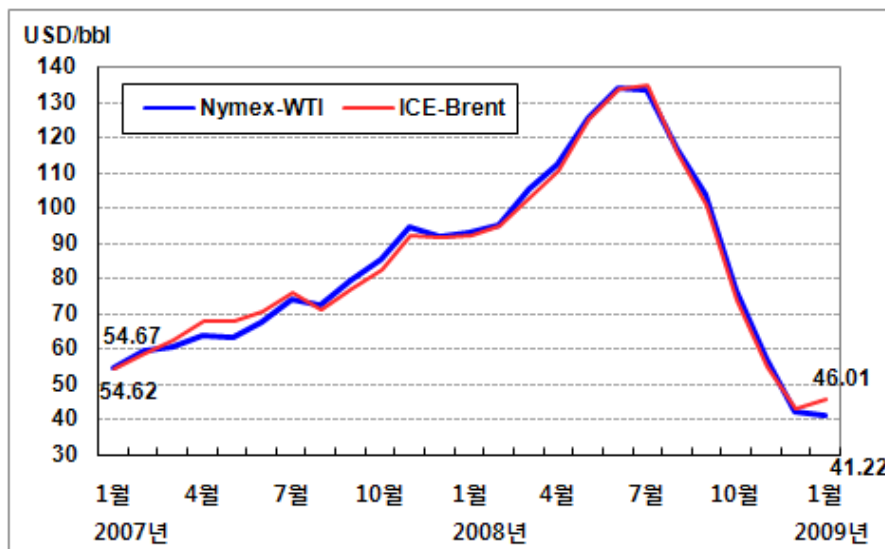
- 1월 둘째 주(1/12~1/16) 국제유가는 미국의 한파로 인한 난방유 소비 증가 예상에도 불구하고 러시아가 유럽으로의 천연가스 공급 재개를 결정한 가운데 경기침체 우려와 미국 석유재고 증가의 영향으로 하락세를 나타냄.

- ▶ 미국 EIA가 1월 14일 발표한 주간석유통계에 따르면 1월 9일까지 미국 원유재고와 휘발유 재고는 전주대비 각각 120만 배럴과 210만 배럴 증가하였으며 특히, 중간유분 재고는 전주대비 640만 배럴이나 증가함.

※ 오클라호마 Cushing 지역의 WTI 원유재고는 33백만 배럴로 전주대비 80만 배럴 정도 증가하며 사상 최고치 경신을 이어감.

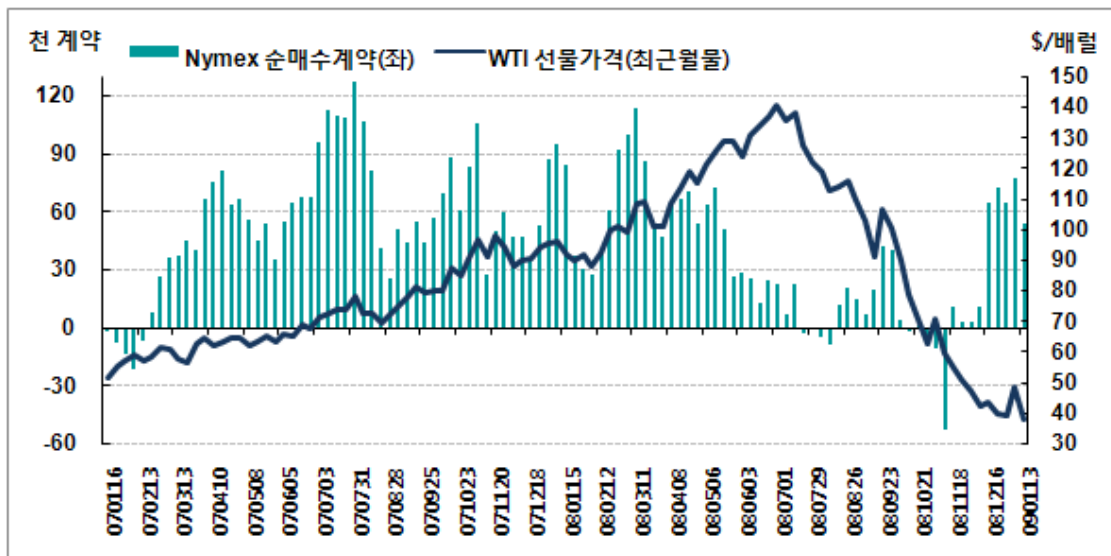
- ▶ 미국 난방유 최대 소비지인 동북부 지역의 한파가 6~10일 간 지속될 것으로 예보된 가운데 이 기간 난방유 소비가 평년에 비해 13.7% 증가할 것이란 분석이 제기되며 유가 상승 요인으로 작용함.
- ▶ 그러나 미국 경기침체 우려가 심화됨에 따라 석유수요 감소세 확대 가능성이 언급되며 유가 상승 요인들을 상쇄함.
- ▶ 미국 12월 실업률이 7.2%까지 상승, 16년 만에 최고치를 나타내었으며 소매판매 실적의 6개월 연속 감소 및 주간 실업급여 청구건수 증가 등 소비심리 위축을 반영하는 지표들의 발표됨과 함께 2009년 세계 GDP 및 석유수요가 예상보다 더욱 감소할 것이란 전망이 제기됨.
- ▶ EIA는 2009년 세계 석유수요가 2008년 대비 81만 b/d 감소할 것이라고 전망 발표한데 이어 OPEC은 18만 b/d 감소할 것으로, IEA는 50만 b/d 감소할 것으로 전망함.
- ▶ 러시아는 우크라이나를 통해 유럽으로 천연가스 수출을 재개한다고 공식 발표, 금주 중으로 공급이 완전 정상화될 것으로 전망됨에 따라 유가 하락 요인으로 작용함.

나. 선물유가 및 투기자금 거래



주: 최근 월물 월평균가격 기준(1월: 1.16까지의 월평균 값)
 자료: www.reuters.com

- 1월 둘째 주 NYMEX-WTI 원유선물 가격은 미국 동북부 지역의 한파에도 불구하고 오클라호마 지역의 WTI 원유재고가 사상 최고치를 기록하고 경기침체로 인한 석유수요 감소 우려가 확대됨에 따라 하락세를 나타냄.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 1월 16일 발표한 1월 13일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물 **순매수**는 전주대비 30.5% 감소한 53.29백만 배럴을 기록함.
- ▶ Nymex-WTI 1월 13일 최근월물 가격은 \$37.78로 전주대비 22.2% 하락함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 1월 9일 기준, 전주대비 미국의 원유 · 휘발유 · 중간유분 · 중유의 재고가 증가함.

	12/19	12/26	1/2	1/9	전주대비	
					물량	변동률
원 유(백만 bbl)	318.2	318.7	325.4	326.6	+1.2	+0.4%
휘발유	207.3	208.1	211.4	213.5	+2.1	+1.0%
중간유분(난방유 등)	135.3	136.0	137.8	144.2	+6.4	+4.6%
중 유	36.0	35.8	33.9	34.7	+0.8	+2.4%
원유처리량(백만 b/d)	14.51	14.19	14.52	14.59	+0.06	+0.4%
가동률(%)	84.7	82.5	84.6	85.2		+0.6%P

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

- 원유재고는 전주대비 120만 배럴 증가한 326.6백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 210만 배럴 증가한 213.5백만 배럴을, 중간유분 재고는 전주대비 640만 배럴 증가한 144.2백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 14.59만b/d로 전주대비 6만b/d 증가하였으며, 정제가동률은 전주대비 0.6% Point 상승한 85.2%를 나타냄.

나. 석유제품 소비

- 1월 9일 기준, 전주대비 미국의 휘발유 · 중간유분 · 중유의 소비가 감소했으며, 총석유제품의 소비도 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	12/19	12/26	1/2	1/9	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.87	9.11	8.99	8.76	-0.23	-2.6%
중간유분(난방유 등)	4.10	4.31	4.32	3.65	-0.66	-15.4%
중 유	0.91	0.67	0.76	0.51	-0.25	-33.0%
총석유제품	20.19	20.21	19.84	18.64	-1.20	-6.0%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 23만 b/d 감소한 8.76백만b/d를 나타냄.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 66만 b/d 감소한 3.65백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 1월 9일 기준, 전주대비 미국의 원유·휘발유·중간유분의 수입은 감소하고 중유 수입은 증가했으며, 생산에선 원유와 휘발유의 생산은 감소하고 중간유분과 중유의 생산은 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	12/26	1/2	1/9	전주대비		12/26	1/2	1/9	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.25	10.49	9.73	-0.76	-7.2%	4.98	4.94	4.92	-0.02	-0.4%
휘발유	1.15	0.85	0.80	-0.06	-6.5%	8.94	9.12	8.81	-0.30	-3.3%
중간유분	0.15	0.31	0.22	-0.09	-30.0%	4.54	4.55	4.67	+0.12	+2.5%
중유	0.43	0.32	0.43	+0.11	+33.9%	0.55	0.49	0.55	+0.06	+12.7%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유수입은 전주대비 76만b/d 감소한 9.73백만b/d로 집계되었으며 생산은 전주대비 2만b/d 감소한 4.92백만b/d를 기록함.
- ▶ 휘발유 수입은 0.80백만b/d로 전주대비 6만b/d 감소하였으며 생산은 전주대비 30만b/d 감소한 8.81백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 9만b/d 감소한 0.22백만b/d를 나타냈으며 생산은 전주대비 12만b/d 증가한 4.67백만b/d로 집계됨.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2007년	2008년	3Q/08	4Q/08	10월	11월	12월
사우디	8.48	8.91	9.19	8.64	9.12	8.63	8.19
이 란	3.98	3.90	3.90	3.83	3.85	3.76	3.88
UAE	2.52	2.58	2.63	2.42	2.54	2.30	2.43
쿠웨이트	2.16	2.31	2.33	2.30	2.36	2.31	2.24
중립지대 ²⁾	0.56	0.57	0.58	0.54	0.56	0.55	0.53
카타르	0.80	0.85	0.87	0.83	0.85	0.82	0.81
나이지리아	2.13	1.95	1.99	1.91	1.94	1.90	1.90
리비아	1.71	1.72	1.68	1.72	1.73	1.71	1.72
알제리	1.36	1.37	1.37	1.36	1.39	1.36	1.34
에콰도르 ¹⁾	0.04	0.50	0.50	0.49	0.50	0.50	0.49
베네수엘라	2.39	2.36	2.33	2.35	2.35	2.35	2.35
인도네시아	0.84	0.85	0.86	0.84	0.85	0.85	0.84
앙골라 ¹⁾	1.66	1.85	1.83	1.82	1.83	1.83	1.80
이라크	2.09	2.37	2.32	2.34	2.26	2.37	2.39
OPEC ³⁾	35.48	37.06	37.36	36.56	37.25	36.37	36.04
노르웨이	2.56	2.47	2.39	2.56	2.52	2.59	2.56
러시아	10.08	9.99	10.02	9.99	10.08	10.01	9.88
멕시코	3.48	3.17	3.12	3.12	3.12	3.11	3.12
브라질	2.14	2.26	2.29	2.29	2.28	2.22	2.38
오 만	0.70	0.72	0.72	0.71	0.72	0.71	0.70
NON-OPEC ³⁾	50.15	49.54	48.91	49.69	49.16	49.79	50.13
총생산량	85.63	86.60	86.27	86.25	86.41	86.16	86.17

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, 2009년 1월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터 ³⁾	생산량(12월)	총생산능력 ²⁾	잉여생산능력
알제리	1.20	1.34	1.40	0.06
앙골라	1.51	1.80	2.05	0.26
에콰도르	0.43	0.49	0.50	0.01
이란	3.33	3.88	4.00	0.12
쿠웨이트 ¹⁾	2.22	2.51	2.65	0.14
리비아	1.47	1.72	1.80	0.08
나이지리아	1.70	1.90	2.65	0.75
카타르	0.73	0.81	0.90	0.09
사우디아라비아 ¹⁾	8.01	8.45	11.00	2.55
UAE	2.23	2.43	2.87	0.44
베네수엘라	2.01	2.35	2.60	0.25
OPEC 11개국	24.85	27.67	32.42	4.75
인도네시아	-	0.84	0.85	0.01
이라크	-	2.39	2.50	0.11
합 계	24.85	30.90	35.77	4.87

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 2008년 9월 원유 생산량을 기준으로 420만b/d 감소함.

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2009년 1월호

③ IEA 세계석유수급

(단위: 백만 b/d)

	3Q/08	4Q/08	2008년	2009년				
				1Q(F)	2Q(F)	3Q(F)	4Q(F)	연평균(F)
OECD 수요	46.6	47.4	47.5	46.9	45.7	46.3	46.4	46.3
비OECD 수요	38.6	37.9	38.2	38.5	39.2	39.2	38.8	38.9
세 계 수 요	85.3	85.3	85.8	85.4	84.9	85.5	85.3	85.3
비OPEC 생산	48.9	49.7	49.5	50.4	50.0	49.6	50.1	50.0
OPEC 생산	32.4	31.4	32.1	(29.7)	(29.4)	(30.2)	(29.3)	(29.7)
OPEC-NGL	5.0	5.1	5.0	5.2	5.4	5.7	5.9	5.6
세 계 공 급	86.3	86.2	86.6					
재고 변동	1.0	1.0	0.8					

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

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2009년 1월호

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-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	43.98
1월-2주	36.92	43.18	44.14	40.91
1월 5일	48.82	45.93	45.48	43.86
1월 6일	48.61	48.57	48.53	46.26
1월 7일	42.65	46.06	50.25	45.75
1월 8일	41.72	42.88	45.71	42.12
1월 9일	40.85	42.43	45.93	41.91
1월 12일	37.61	40.64	44.29	40.24
1월 13일	37.78	43.45	42.20	40.00
1월 14일	37.31	42.82	44.93	41.31
1월 15일	35.40	43.39	44.18	40.85
1월 16일	36.52	45.62	45.10	42.17

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