

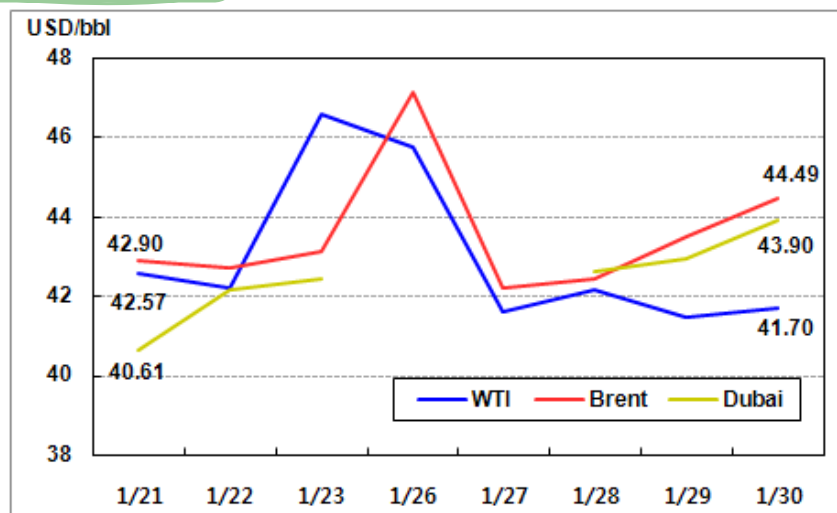
주간 국제유가 및 시장 동향(207호)

(2009. 1. 21 ~ 2009. 1. 30)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



자료: 한국석유공사

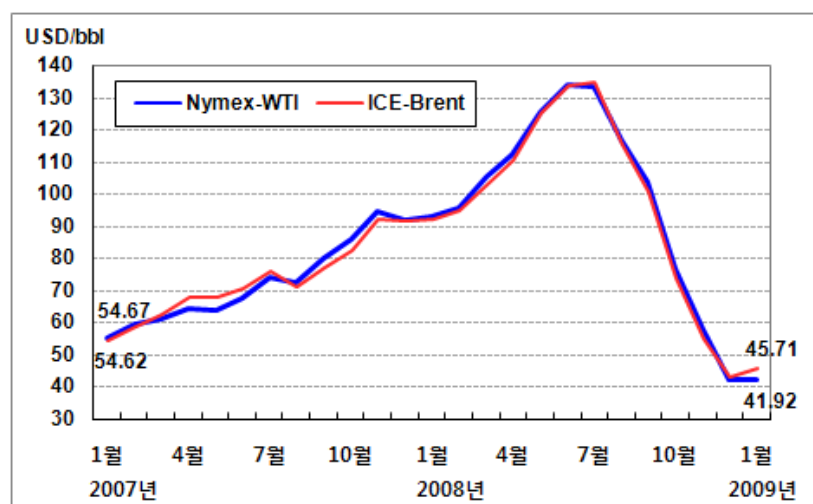
- 1월 넷째 주(1/26~1/30) 국제유가는 WTI의 경우 미국 석유화학 산업 노조의 파업 가능성 및 경기부양책에 대한 기대가 일시적으로 작용하기도 하였으나 미국 경기침체에 따른 석유수요 감소 우려와 석유재고 증가의 영향으로 하락세를 나타냄. 두바이와 브렌트 가격은 소폭 상승함.

- ▶ 미국 EIA가 1월 28일 발표한 주간석유통계에 따르면 1월 23일까지 미국 원유재고는 전주대비 620만 배럴 증가한 반면 휘발유와 중간유분 재고는 각각 전주대비 10만 배럴과 100만 배럴 감소함.

※ 원유재고는 정제가동률 정체와 수입 및 생산이 전주와 비슷한 수준을 나타냄에 따라 지난주와 비슷한 증가세를 나타낸 반면 석유제품 재고는 수요 증가의 영향으로 감소함.

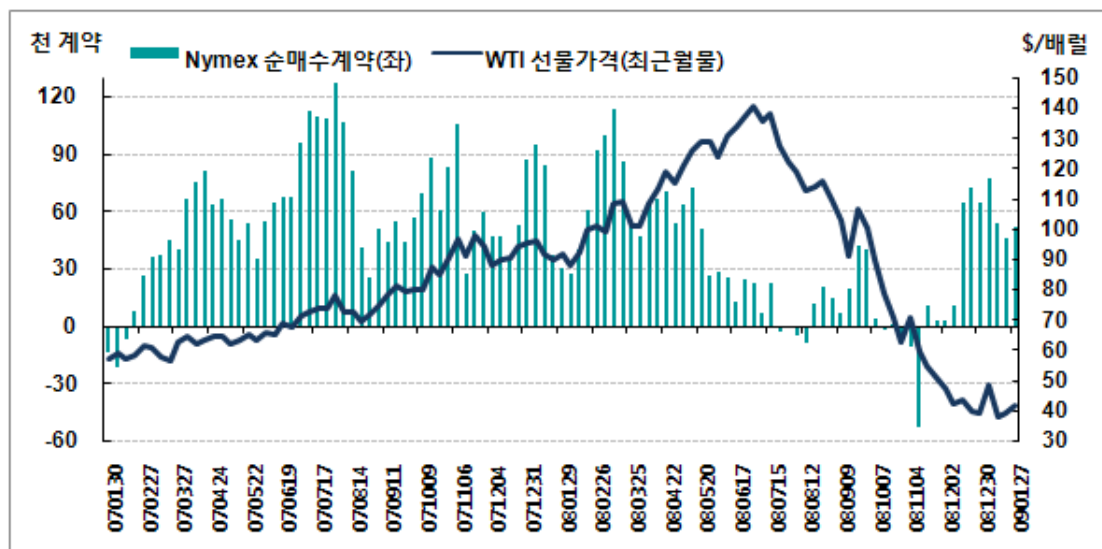
- ▶ 미국 오바마 정부가 제시한 8천 190억 달러 규모의 경기부양책이 하원 의회를 통과함에 따라 경기침체 완화가 석유수요 부양으로 이어질 것 이란 기대감이 작용함.
- ▶ 그러나, 공화당 하원의원들이 전원 반대표를 던진 것에 근거하여 상원 에서 통과할지 여부가 주목되고 있는 가운데 현재의 미국 경제상황을 고려할 때 경기부양을 위해 부족한 규모라는 의견이 제기됨.
- ▶ 미국 석유화학 노조와 정유업체 간 노사 협약 갱신을 위한 협상이 진 행되고 있는 가운데 타결이 지연됨에 따라 파업 가능성이 제기되며 일 시적인 유가 상승 요인으로 작용함.
- ▶ 반면 미국 작년 4/4분기 국내총생산이 3.8% 감소한 것으로 집계된 가 운데 12월 미국 신규주택 판매가 전월대비 14.7% 감소, 내구재 주문건 수도 전월대비 2.6% 감소하여 5개월 연속 감소세를 기록하였으며, 특히 지난주 실업급여 청구건수도 3천명 증가하는 등 경기침체 악화 가능성 이 제기되며 유가 하락 요인으로 작용함.
- ▶ 한편, EIA는 작년 11월 미국 석유수요가 작년 동월대비 1.58백만b/d 감 소하였다고 확정 발표함.

나. 선물유가 및 투기자금 거래



주: 최근 월물 월평균가격 기준(1월: 1.30까지의 월평균 값)
 자료: www.reuters.com

- 1월 넷째 주 NYMEX-WTI 원유선물 가격은 경기침체 우려와 미국 석유재고의 증가세 지속에도 불구하고 OPEC의 추가 감산 발언과 미국 정부의 경기부양 가능성 및 정유사 노조 파업 우려, 그리고 달러화 약세의 영향으로 혼조세를 나타냄.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 1월 30일 발표한 1월 27일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물 **순매수**는 전주대비 12.0% 증가한 51.65백만 배럴을 기록함.
- ▶ Nymex-WTI 1월 27일 최근월물 가격은 \$41.58로 전주대비 7.3% 상승함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 1월 23일 기준, 전주대비 미국의 원유 재고는 증가하고 휘발유·중간유분·중유의 재고는 감소함.

	1/2	1/9	1/16	1/23	전주대비	
					물량	변동률
원 유(백만 bbl)	325.4	326.6	332.7	338.9	+6.2	+1.9%
휘발유	211.4	213.5	220.0	219.9	-0.1	-0.0%
중간유분(난방유 등)	137.8	144.2	145.0	144.0	-1.0	-0.7%
중 유	33.9	34.7	36.1	36.0	-0.1	-0.3%
원유처리량(백만 b/d)	14.52	14.59	14.15	14.14	-0.01	-0.1%
가동률(%)	84.6	85.2	83.3	82.5		-0.8%P

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

- 원유재고는 전주대비 620만 배럴 증가한 338.9백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 10만 배럴 감소한 219.9백만 배럴을, 중간유분 재고는 전주대비 100만 배럴 감소한 144.0백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 14.14만b/d로 전주대비 1만b/d 감소하였으며, 정제가동률은 전주대비 0.8% Point 하락한 82.5%를 나타냄.

나. 석유제품 소비

- 1월 23일 기준, 전주대비 미국의 휘발유·중간유분·중유의 소비는 증가했으며, 총석유제품의 소비도 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	1/2	1/9	1/16	1/23	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.99	8.76	8.64	8.65	+0.01	+0.1%
중간유분(난방유 등)	4.32	3.65	4.08	4.26	+0.18	+4.3%
중 유	0.76	0.51	0.48	0.70	+0.22	+46.6%
총석유제품	19.84	18.64	19.10	20.15	+1.05	+5.5%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 1만 b/d 증가한 8.65백만b/d를 나타냄.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 18만 b/d 증가한 4.26백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 1월 23일 기준, 전주대비 미국의 원유와 중간유분의 수입은 감소하고 중유 수입은 증가, 휘발유 수입엔 변동이 없었으며, 생산에선 원유·휘발유·중유의 생산은 감소하고 중간유분 생산은 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	1/9	1/16	1/23	전주대비		1/9	1/16	1/23	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.73	9.87	9.71	-0.16	-1.6%	4.92	5.05	5.05	-0.01	-0.1%
휘발유	0.80	1.15	1.15	0.0	0.0%	8.81	8.73	8.66	-0.07	-0.8%
중간유분	0.22	0.36	0.26	-0.10	-27.1%	4.67	4.15	4.17	+0.02	+0.4%
중유	0.43	0.47	0.52	+0.05	+11.5%	0.55	0.55	0.53	-0.02	-3.8%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유수입은 전주대비 16만b/d 감소한 9.71백만b/d로 집계되었으며 생산은 전주대비 1만b/d 감소한 5.05백만b/d를 유지함.
- ▶ 휘발유 수입은 1.15백만b/d로 전주와 같으며 생산은 전주대비 7만b/d 감소한 8.66백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 10만b/d 감소한 0.26백만b/d를 나타냈으며 생산은 전주대비 2만b/d 증가한 4.17백만b/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-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-3주	42.50	42.90	41.88	40.08
1월-4주	42.54	43.97	43.15	41.43
1월 19일	-	42.09	43.56	40.30
1월 20일	38.68	43.62	40.69	39.34
1월 21일	42.57	42.90	40.61	39.54
1월 22일	42.19	42.74	42.15	40.31
1월 23일	46.57	43.15	42.41	40.91
1월 26일	45.74	47.13	-	42.53
1월 27일	41.61	42.22	-	40.68
1월 28일	42.16	42.47	42.59	40.71
1월 29일	41.47	43.52	42.95	41.21
1월 30일	41.70	44.49	43.90	42.04

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