

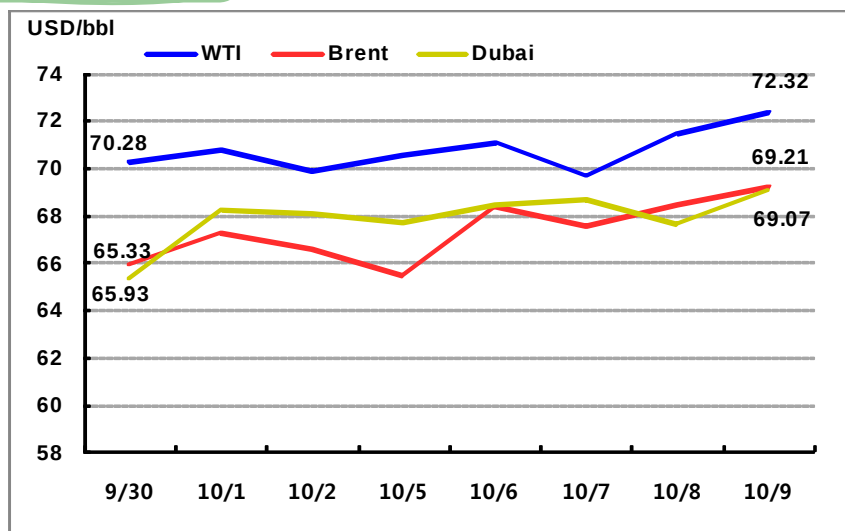
주간 국제유가 및 시장 동향(243호)

(2009. 09. 30 ~ 2009. 10. 9)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



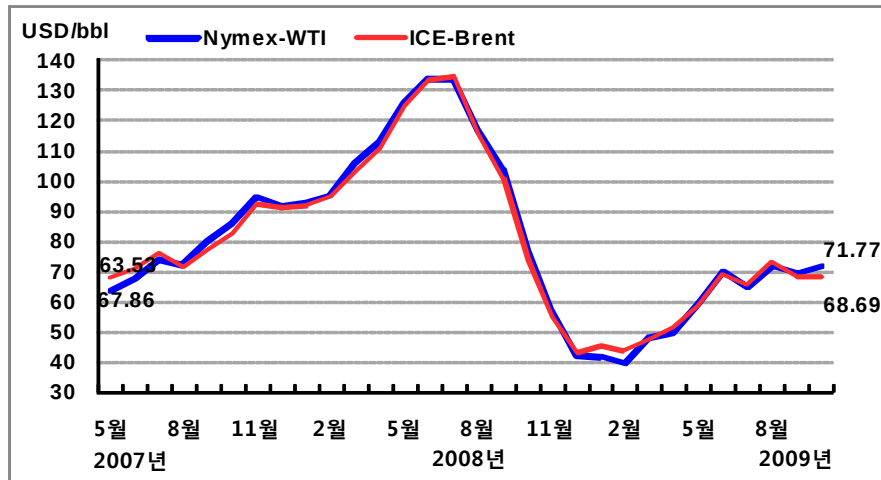
자료: 한국석유공사

- 10월 첫째 주(10/5~10/9) 국제 원유시장 유가는 경기지표의 호전과 미 달러가치의 하락세로 전반적인 상승세를 나타냄. 미 석유협회와(API)와 미 에너지정보청(EIA)의 재고발표가 상이하게 나와 주중 유가는 혼조세를 나타냈으나 달러가치의 하락세는 원유와 금 및 기타 원자재가격의 상승을 유발함.
- ▶ 주 초반 미 서비스업지수 개선에 따른 증시 상승세는 유가 상승을 주도함. 미 공급자관리협회(ISM)는 9월 미국의 서비스업지수가 전월 48.4보다 상승한 50.9를 기록했다고 발표, 50.9는 시장의 예상치인 50.0을 웃도는 수치로 ISM 서비스업지수가 경기확장과 위축의 경계선인 50을 넘어선 것은 지난

해 9월 이후 1년만임.

- ▶ 미 석유협회(API)는 미 중간유분 재고가 전주대비 2.91백만 배럴감소 한 167.8백만 배럴을 기록하였고, 원유재고는 전주대비 0.25백만배럴 감소했다고 발표함. 그러나 다음날 미 에너지정보청(EIA)은 중간유분 및 휘발유 재고가 각각 70만배럴, 2.94백만배럴 증가했다고 발표함에 따라 주중 유가는 혼조세를 나타냄.
- ▶ 한편, 호주 중앙은행이 G20국가 중 처음으로 경제위기 이후 금리 인상 정책을 시행 한다는 발표와(3.0%에서 3.25%로 인상) 유럽 중앙은행(ECB)의 금리 동결 소식은 달러가치의 하락에 영향을 미쳤으며, 기업 실적 개선에 따른 증시 상승은 안전자산에 대한 선호를 약화시켜 달러가치 약세를 지지함.
- ▶ 또, 미 노동부는 지난주 신규 실업수당 청구건수가 예상보다 적은 52만 1000건을 기록했다고 발표했는데, 이번 신규실업수당 청구건수는 올해 1월 이후 가장 적은 수치로 경기회복에 대한 기대를 더욱 확산시킴.
- ▶ 주 후반 IEA는 10월 보고서를 통해 올해 및 내년 세계 석유수요 전망치를 상향조정, 올해 세계석유수요를 전월 전망치 대비 20만b/d증가한 84.60백만b/d로 전망하고, 내년 전망치를 53만b/d상향조정 된 86.10백만b/d로 전망함에 따라 유가상승을 지지함.
- ▶ 상무부는 미국의 8월 무역수지가 30억7000만달러의 적자를 기록했다고 발표, 당초 시장은 8월 무역적자가 330억달러를 기록할 것으로 전망되었으나 예상보다 긍정적인 실적을 기록함.

나. 선물유가 및 투기자금 거래

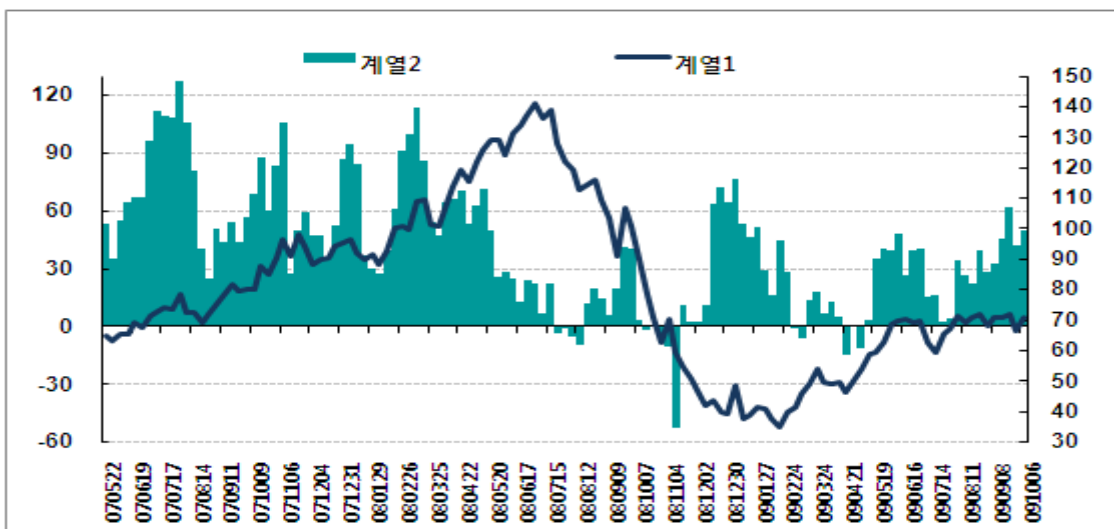


주: 최근 월물 월평균가격 기준(10월: 10. 09까지의 월평균 값)

자료: www.reuters.com

- 10월 첫째 주 NYMEX-WTI 원유 선물시장 유가는 기업실적 개선과 고용지표의 호전에 따른 미 증시 상승세와 달러가치의 하락으로 전주대비 상승함.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 10월 6일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물거래 매수량은 전주대비 7.9백만 배럴 증가하여 **순매수**는 50.01백만 배럴을 기록함.

▶ Nymex-WTI 10월 6일 최근월물 가격은 \$70.88로 전주대비 6.3% 상승함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 10월 2일 기준, 전주대비 미국의 휘발유 및 중간유분, 중유 재고는 증가했으나 원유 재고는 감소함.

(단위: 백만 배럴, %)

	9/11	9/18	9/25	10/2	전주대비	
					물량	변동률
원 유	332.8	335.6	338.4	337.4	-1.00	0.00%
휘발유	207.7	213.1	211.5	214.4	+2.90	+0.01%
중간유분(난방유 등)	167.8	170.8	171.1	171.8	+0.70	0.00%
중 유	33.9	32.6	34.0	35.3	+1.30	+0.04%

주: 상기 재고에는 SPR 제외, 주말 기준, 가동률은 총 정제처리량 기준

자료: EIA/DOE

(단위: 백만 b/d, %)

	9/11	9/18	9/25	10/2	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	15.05	14.73	14.59	14.61	+0.02	0.00%
가동률(%)	86.9	85.6	84.6	85.0		-0.40%P

주: 상기 재고에는 SPR 제외, 주말 기준, 가동률은 총 정제처리량 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유 재고는 전주대비 1.0백만 배럴 감소한 337.4백만 배럴을 기록함.
- ▶ 휘발유 재고는 전주대비 2.9백만 배럴 증가한 214.4백만 배럴을 기록하였으며 중간유분 재고는 전주대비 0.7백만 배럴 증가한 171.8백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 14.61백만b/d로 전주대비 0.02만b/d 증가하였으며, 정제가동률은 전주대비 0.4%P 감소하였음.

나. 석유제품 소비

- 10월 2일 기준, 미국의 휘발유 및 중간유분 소비는 증가했으나 중유소비는 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	9/11	9/18	9/25	10/2	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.00	8.79	9.13	9.27	+0.14	+0.02%
중간유분(난방유 등)	3.36	3.30	3.41	3.53	+0.12	+0.04%
중 유	0.36	0.50	0.42	0.36	-0.06	-0.14%
총석유제품	19.10	18.48	18.91	18.73	-0.18	-0.01%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 약 14만b/d 증가한 9.27백만b/d를 나타냄.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 약 12만b/d 증가한 3.53백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 10월 2일 기준, 미국의 원유 및 중유 수입은 모두 감소하였으나 휘발유 및 중간유분 수입은 증가하였으며, 휘발유 및 중유, 중간유분 생산은 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	9/18	9/25	10/2	전주대비		9/18	9/25	10/2	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.79	9.53	9.10	-0.43	-0.05%	5.30	5.38	5.36	-0.02	0.00%
휘발유	1.03	0.85	1.01	+0.16	+0.19%	8.89	9.10	9.42	+0.32	+0.04%
중간유분	0.19	0.15	0.21	+0.06	+0.40%	4.17	3.94	4.04	+0.10	+0.03%
중유	0.17	0.38	0.27	-0.11	-0.29%	0.54	0.63	0.67	+0.04	+0.06%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유수입은 전주대비 43만b/d 감소한 9.10백만b/d로 집계되었으며 원유 생산은 전주대비 2만b/d 감소한 5.36백만b/d를 기록함.
- ▶ 휘발유 수입은 1.03백만b/d로 전주대비 16만b/d 증가하였고 생산은 전주대비 32만 b/d 증가한 9.42백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 6만b/d 증가하였고, 생산은 전주대비 10만 b/d 증가한 4.04백만b/d를 기록함.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2007년	2008년	1Q/09	2Q/09	6월	7월	8월
사우디	8.48	8.90	7.87	7.91	8.08	7.97	7.93
이 란	3.98	3.90	3.76	3.72	3.80	3.82	3.80
UAE	2.52	2.59	2.29	2.25	2.25	2.27	2.27
쿠웨이트	2.16	2.31	2.07	1.98	1.97	1.97	1.97
중립지대 ²⁾	0.56	0.57	0.55	0.54	0.54	0.54	0.54
카타르	0.80	0.85	0.76	0.77	0.78	0.77	0.77
나이지리아	2.13	1.95	1.81	1.77	1.72	1.68	1.74
리비아	1.71	1.72	1.58	1.53	1.54	1.54	1.55
알제리	1.36	1.37	1.25	1.25	1.25	1.22	1.22
에콰도르 ¹⁾	0.50	0.50	0.48	0.48	0.48	0.47	0.47
베네수엘라	2.39	2.35	2.13	2.12	2.12	2.16	2.21
앙골라 ¹⁾	1.66	1.85	1.67	1.71	1.72	1.76	1.78
이라크	2.09	2.38	2.34	2.45	2.50	2.59	2.56
OPEC ³⁾⁴⁾⁵⁾	34.86	35.90	33.44	33.54	33.80	34.11	34.17
노르웨이	2.56	2.46	2.57	2.27	2.17	2.33	2.20
러시아	10.08	10.00	10.00	10.10	10.11	10.13	10.19
멕시코	3.48	3.16	3.04	2.97	2.88	2.93	2.92
브라질	2.22	2.37	2.50	2.52	2.49	2.53	2.53
오 만	0.70	0.75	0.79	0.79	0.79	0.78	0.78
NON-OPEC ³⁾⁴⁾⁵⁾	50.80	50.63	51.20	50.84	50.75	51.17	50.71
총생산량	85.66	86.53	84.64	84.38	84.55	85.28	84.88

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

4) 인도네시아는 2009년 1월부터 OPEC 잠정탈퇴, 이로써 OPEC 회원국은 1월 1일부터 13개국에서 12개국으로 줄어든 반면 인도네시아는 1월 1일부터 NON-OPEC 총계에 포함

5) OPEC 생산은 2009년 1월 1일 기준으로 OPEC 회원국(12개국)인 국가만 포함

자료: IEA, Monthly Oil Market Report, 2009년 9월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터 ³⁾	생산량(9월)	총생산능력 ²⁾	잉여생산능력
알제리	1.20	1.22	1.40	0.18
앙골라	1.52	1.86	2.10	0.23
에콰도르	0.43	0.46	0.50	0.04
이란	3.34	3.78	4.00	0.22
쿠웨이트 ¹⁾	2.22	2.25	2.65	0.40
리비아	1.47	1.55	1.77	0.22
나이지리아	1.67	1.87	2.60	0.73
카타르	0.73	0.76	0.90	0.14
사우디아라비아 ¹⁾	8.05	8.15	11.60	3.45
UAE	2.22	2.28	2.85	0.57
베네수엘라	1.99	2.21	2.40	0.16
OPEC 11개국	24.85	26.42	32.77	6.34
이라크	-	2.51	2.60	0.09
합 계	24.85	28.93	35.37	6.43

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 감소

자료: IEA, *Monthly Oil Market Report*, 2009년 9월호

③ IEA 세계석유수급

(단위: 백만 b/d)

	3Q/08	4Q/08	2008년	2009년				
				1Q	2Q	3Q(F)	4Q(F)	연평균(F)
OECD 수요	46.7	47.3	47.6	46.6	44.4	44.7	46.1	45.4
비OECD 수요	39.3	38.1	38.7	38.0	39.7	39.9	39.1	39.2
세 계 수 요	85.9	85.4	86.3	84.6	84.1	84.6	85.2	84.6
비OPEC 생산	50.1	50.7	50.6	51.2	50.8	50.8	51.2	51.0
OPEC 원유생산	31.5	30.5	31.2	28.5	28.5	28.8		28.6
OPEC-NGL	4.7	4.8	4.7	4.9	5.1	5.4	5.6	5.2
세 계 공 급	86.3	86.0	86.5	84.7	84.3	85.0		
재고 변동	0.3	0.6	0.2	0.1	0.2	0.3		

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

2) OPEC 생산은 2009년 1월 1일 기준으로 OPEC 회원국(12개국)인 국가만 포함

자료: IEA, *Monthly Oil Market Report*, 2009년 9월호

④ 세계 기준원유 현물가격

(단위: US\$/bbl)

	WTI	Brent	Dubai	OPEC Basket
2004년	41.50	38.36	33.64	36.5
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
08-3/4분기	118.11	123.29	113.72	113.49
08-4/4분기	59.14	55.92	52.92	52.51
09-1/4분기	43.20	44.67	44.32	42.91
09-2/4분기	59.70	59.35	59.29	58.51
4월	49.84	50.37	49.99	50.20
5월	59.07	57.56	57.89	56.98
6월	69.65	68.61	69.35	68.36
7월	64.16	64.64	64.97	64.59
8월	71.06	72.87	71.37	71.35
9월	69.43	67.45	67.67	67.17
9월-2주	70.97	68.55	68.50	68.09
9월-3주	71.36	68.38	68.71	68.40
9월-4주	68.28	66.96	67.40	66.80
9월-5주	68.89	65.87	66.14	65.75
10월-1주	71.02	67.82	68.32	67.88
9월 28일	66.90	65.20	64.02	64.07
9월 29일	66.59	64.41	64.98	64.25
9월 30일	70.28	65.93	65.33	65.55
10월 1일	70.77	67.25	68.27	67.70
10월 2일	69.89	66.58	68.08	67.15
10월 5일	70.58	65.49	67.68	66.81
10월 6일	71.08	68.39	68.48	68.14
10월 7일	69.64	67.58	68.72	67.75
10월 8일	71.49	68.45	67.67	67.83
10월 9일	72.32	69.21	69.07	68.86

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