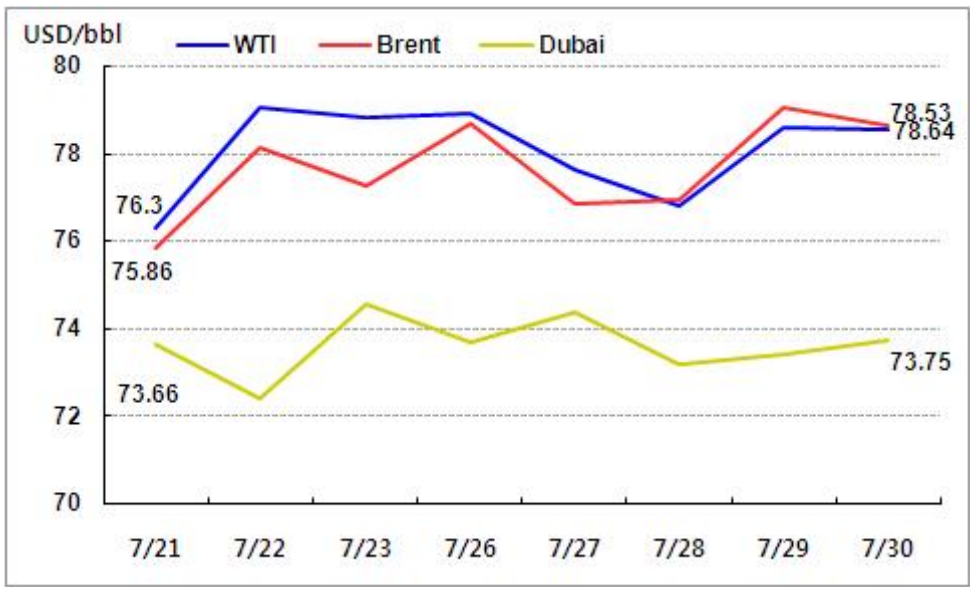
주간 국제유가 및 시장 동향(285호)

(2010. 7. 21 ~ 2010. 7. 30)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가

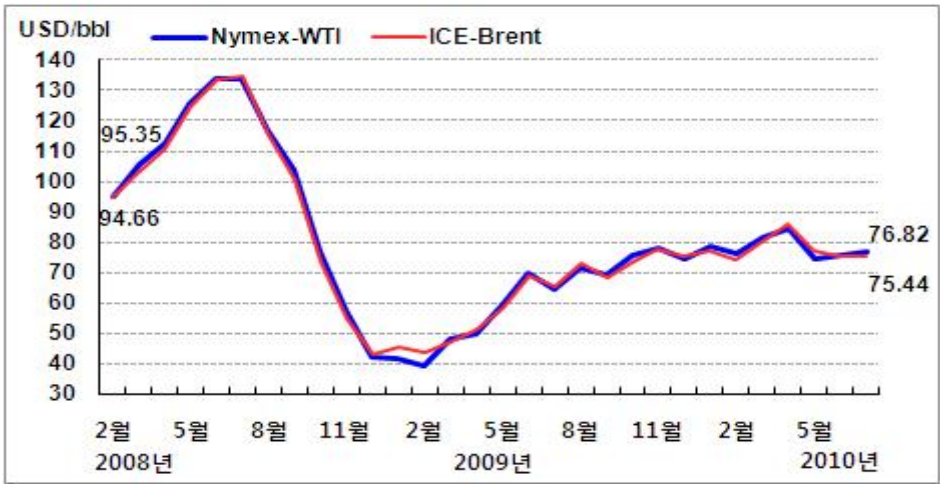


자료: 한국석유공사

- 7월 넷째 주(7/26~7/30) 국제 유가는 미국의 낙관적 경제지표와 부정적 경제지표가 혼재된 가운데 혼조세를 유지했으나, 주 후반의 유럽 기업 실적 개선 발표에 따른 유로화 가치 상승은 상대적인 달러가치 하락을 초래하여 유가 상승 요인으로 작용함.
  - 주 초반 미 주택 판매실적 개선은 유가 상승요인으로 작용하였으나 소비자신뢰지수 악화에 따른 경기우려 확산으로 유가 상승폭은 제한됨. 상무부에 따르면 6월 미국의 신규주택판매는 전달에 비해 24% 증가한 33만채를 기록했으나 7월 미 소비자 신뢰지수는 5개월 만에 최저치로 하락함.

- 한편, 멕시코 만 열대성 폭풍 Bonnie의 소멸로 석유 공급차질 우려는 완화됨. 미 해상에너지관리규제국(BOEM)에 따르면 열대성 폭풍 Bonnie의 소멸로 미 멕시코 만 지역의 원유 및 천연가스 생산이 회복됨.
- 미 원유 및 석유제품재고 증가 소식은 유가 하락요인으로 작용함. 미 에너지정보청(EIA)에 따르면 지난주 기준 미 원유재고는 전주대비 7.3백만 배럴 증가하였으며, 미 휘발유 및 중간유분 재고 역시 각각 10만 배럴, 90만 배럴 증가함.
- 주 중반 예상 밖의 미 내구재 주문실적 부진은 유가 하락을 지지, 미국 상무부에 따르면 지난 6월 미국의 내구재 주문은 전월 대비 1.0% 감소함. 시장 전문가들은 지난달 내구재주문이 1.0% 증가할 것으로 전망한 바 있음.
- 그러나 유럽 기업실적 호전 및 경기지표 개선으로 유가 상승은 지지됨. 통신회사인 프랑스 텔레콤과 브리티시 텔레콤, 제약회사인 아스트라 제네카와 바이엘 등은 호전된 실적을 발표했으며, 유로16개국의 경기체감지수(ESI)가 6월 99에서 7월 101.3으로 상승했다는 발표로 유럽 경기회복에 대한 기대는 확산됨. 유럽 경기회복 기대에 따른 유로화 가치 상승은 상대적인 달러가치 하락을 유발하며 유가 상승을 지지함.
- 주 후반 일부 미 경기지표의 호전은 유가 상승을 지지, 미 시카고 공급자관리협회의 구매자관리지수(PMI)는 7월 62.3을 기록 전월의59.1에 비해 상승함. 그러나 7월 미 소비자 신뢰지수는 전월 76에서 67.8로 하락 작년 11월이래 최저치를 기록하며 유가 상승폭은 제한됨.

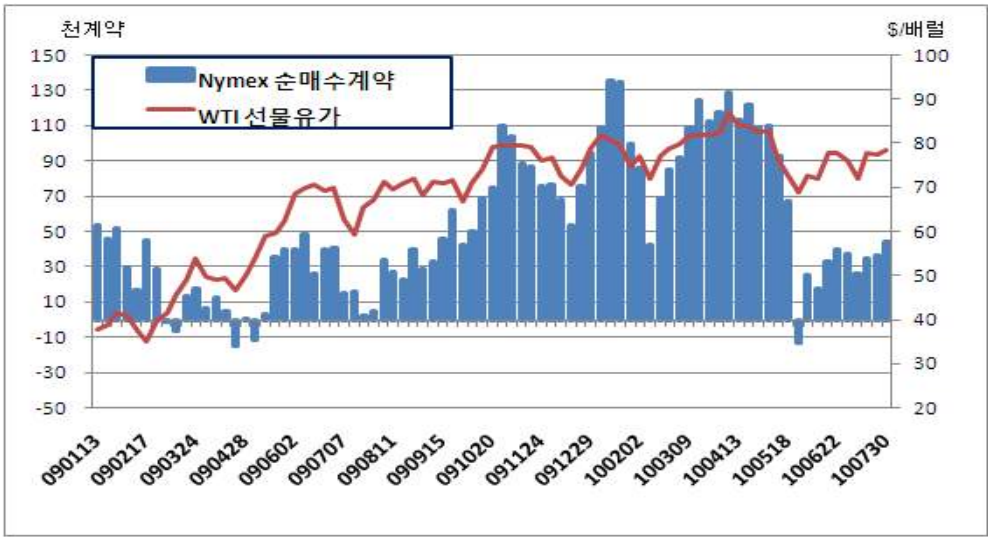
나. 선물유가 및 투기자금



주: 최근 월물 월평균가격 기준(07월: 07. 30까지의 월평균 값)
자료: www.reuters.com

- 7월 넷째 주 NYMEX-WTI 원유 선물시장 유가는 주 초반 부진한 미 경기 지표 발표로 하락세를 나타냈으나 주 후반 유럽 기업실적 개선과 달러가치 하락으로 하락폭을 만회하며 전주대비 보합세를 나타냄.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 7월 27일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물거래 매수량은 전주대비 8.2백만 배럴 증가하여 순매수는 44.31백만 배럴을 기록함.

▶ 7월 27일 기준 Nymex-WTI 최근월물 가격은 $78.58로 전주대비 1.21% 상승



주: 1계약 = 천 배럴. 자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 7월 23일 기준, 미국의 원유 재고는 전주대비 증가하였으며 휘발유와 중간유분 재고 역시 증가함.

(단위: 백만 배럴, %)

	07/02	07/09	07/16	7/23	전주대비	
					물량	변동률
원 유	358.2	353.1	353.5	360.8	+7.30	+2.1%
휘발유	219.4	221.0	222.2	222.2	0.00	0.0%
중간유분(난방유 등)	159.7	162.6	166.6	167.5	+0.90	+0.5%
중 유	42.6	41.3	40.6	40.3	-0.30	-0.7%

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

(단위: 백만 b/d, %)

	07/02	07/09	07/16	7/23	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	15.23	15.47	15.51	15.46	-0.05	-0.3%
가동률(%)	89.8	90.5	91.5	90.6		-0.9%p

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

- 원유 재고는 전주대비 7.3백만 배럴 증가한 360.8백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 0.1백만 배럴 증가한 222.2백만 배럴을 기록하였으며 중간유분 재고는 전주대비 0.9백만 배럴 증가한 167.5백만 배럴을 기록함.

- 원유정제투입 물량은 15.46백만b/d로 전주대비 5만b/d 감소하였음.

나. 석유제품 소비

- 7월 23일 기준, 미국의 휘발유 및 중간유분 소비는 증가하였으며 중유 소비는 전주대비 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	07/02	07/09	07/16	7/23	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.45	9.08	9.43	9.63	+0.20	+2.1%
중간유분(난방유 등)	3.95	3.53	3.36	3.60	+0.24	+7.1%
중 유	0.57	0.54	0.49	0.39	-0.10	-20.4%
총석유제품	19.56	18.78	19.38	19.82	+0.44	+2.3%

주: 상기 데이터는 주말 기준
자료: EIA/DOE

- 휘발유 소비는 전주대비 20만b/d 증가한 9.63백만b/d를 기록함.
- 중간유분 소비는 전주대비 24만b/d 증가한 3.60백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 7월 23일 기준, 미국의 원유 및 석유제품 수입은 모두 전주대비 증가했으며, 휘발유 및 중유 생산은 전주대비 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	7/9	7/16	7/23	전주대비		7/9	7/16	7/23	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.28	9.97	11.15	+1.18	+11.9%	5.35	5.46	5.47	+0.01	+0.2%
휘발유	0.92	1.18	1.08	-0.10	-8.5%	9.46	9.21	9.47	+0.26	+2.8%
중간유분	0.15	0.17	0.14	-0.03	-17.7%	4.46	4.50	4.35	-0.15	-3.3%
중유	0.28	0.33	0.33	0.00	0.0%	0.44	0.43	0.41	-0.02	-4.7%

주: 상기 데이터는 주말 기준
자료: EIA/DOE

- 원유 수입은 전주대비 1.18백만b/d 증가한 11.15백만b/d로 집계되었으며 원유 생산은 전주대비 1만b/d 증가한 5.47백만b/d를 기록함.
- 휘발유 수입은 1.08백만b/d로 전주대비 10만b/d 감소했으며 생산은 전주대비 26만b/d 증가한 9.47백만b/d를 기록함.
- 중간유분 수입은 전주대비 3만b/d 감소하였고, 생산은 전주대비 15만b/d 감소함.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2008년	2009년	4Q/09	1Q/10	04월	05월	6월
사우디	8.90	7.92	7.94	7.95	7.97	7.99	7.98
이 란	3.90	3.74	3.69	3.71	3.75	3.72	3.70
UAE	2.59	2.27	2.28	2.28	2.29	2.31	2.29
쿠웨이트	2.31	2.01	2.02	2.03	2.02	2.04	2.04
중립지대[2]	0.57	0.54	0.53	0.51	0.56	0.52	0.54
카타르	0.85	0.77	0.78	0.81	0.82	0.84	0.82
나이지리아	1.95	1.82	1.96	2.00	2.00	1.90	1.94
리비아	1.72	1.55	1.52	1.53	1.54	1.55	1.56
알제리	1.36	1.25	1.24	1.25	1.24	1.24	1.25
에콰도르[1]	0.50	0.47	0.46	0.47	0.47	0.46	0.45
베네수엘라	2.35	2.16	2.20	2.23	2.25	2.25	2.23
앙골라[1]	1.85	1.77	1.88	1.92	1.86	1.79	1.78
이라크	2.38	2.43	2.45	2.39	2.28	2.41	2.31
OPEC[3)4)5)]	35.63	33.34	33.77	34.15	34.13	34.03	33.97
노르웨이	2.46	2.39	2.42	2.36	2.28	2.24	1.87
러시아	10.01	10.21	10.36	10.40	10.38	10.44	10.43
멕시코	3.16	2.97	2.95	2.99	2.98	2.98	2.97
브라질	2.37	2.49	2.51	2.60	2.66	2.59	2.15
오 만	0.75	0.81	0.83	0.86	0.85	0.87	0.87
NON-OPEC[3)4)5)]	50.78	51.50	52.10	52.43	52.65	52.37	52.18
총생산량	86.42	84.86	85.88	86.58	86.88	86.40	86.15

주: 1) 앙골라는 2007년 1월, 에콰도르는 2007년 12월부로 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 1월부로 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*, 2010년 06월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터[3]	생산량(6월)	총생산능력[2]	잉여생산능력
알제리	1.20	1.25	1.40	0.15
앙골라	1.52	1.78	2.00	0.22
에콰도르	0.43	0.45	0.48	0.03
이란	3.34	3.70	3.95	0.25
쿠웨이트[1]	2.22	2.31	2.60	0.29
리비아	1.47	1.56	1.75	0.19
나이지리아	2.01	1.94	2.25	0.31
카타르	0.73	0.82	1.00	0.18
사우디아라비아[1]	8.05	8.25	12.10	3.85
UAE	2.22	2.29	2.72	0.43
베네수엘라	1.99	2.23	2.45	0.22
OPEC 11개국	24.85	26.58	32.70	6.12
이라크	-	2.31	2.50	0.20
합 계	24.85	28.89	35.20	6.31

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*, 2010년 06월호

③ IEA 세계석유수급

(단위: 백만 b/d)

	3Q/09	4Q/09	2009년	2010년				
				1Q	2Q(F)	3Q(F)	4Q(F)	연평균(F)
OECD 수요	45.0	45.8	45.4	46.0	45.2	45.1	45.7	45.5
비OECD 수요	40.1	39.8	39.3	40.1	41.4	41.4	41.1	41.0
세 계 수 요	**85.1**	**85.6**	**84.7**	**86.0**	**86.0**	**86.5**	**86.8**	**86.5**
비OPEC 생산	51.5	52.2	51.6	52.5	52.4	51.9	52.7	52.4
OPEC 원유생산	28.8	29.0	28.7	29.1	29.0			
OPEC-NGL	4.7	4.8	4.7	5.0	5.1	5.4	5.6	5.3
세 계 공 급	**85.0**	**86.0**	**85.0**	**86.6**	**86.4**			
재고 변동	-0.1	0.4	0.3	0.6	-0.1			

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*, 2010년 06월호

④ 세계 기준원유 현물가격

(단위: US$/bbl)

	WTI	Brent	Dubai	OPEC Basket
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
2009년	61.94	61.73	61.92	61.06
09-3/4분기	68.14	68.28	67.83	67.70
09-4/4분기	76.02	74.82	75.38	74.32
10-1/4분기	78.81	76.73	76.02	75.40
10-2/4분기	78.45	79.32	79.06	76.59
1월	78.34	76.39	76.75	76.01
2월	76.45	73.82	73.60	72.99
3월	81.25	78.95	77.34	77.21
4월	84.50	84.91	83.64	82.33
5월	73.71	75.22	76.84	74.48
6월	75.29	74.92	74.05	72.97
06월-4주	77.04	76.83	75.24	74.36
06월-5주	74.83	74.29	73.04	72.01
07월-1주	74.58	73.41	70.91	70.63
07월-2주	76.20	75.89	73.11	72.93
07월-3주	77.63	76.87	73.30	73.43
07월-4주	78.64	78.53	73.95	73.89
7월 21일	76.3	75.86	73.66	73.16
7월 22일	79.04	78.16	72.43	73.47
7월 23일	78.84	77.28	74.58	74.44
7월 26일	78.91	78.68	73.68	74.22
7월 27일	77.63	76.84	74.36	73.95
7월 28일	76.82	76.95	73.18	73.26
7월 29일	78.59	79.06	73.4	74.19
7월 30일	78.53	78.64	73.75	74.43

주 : 2007년 9월 10일부터 'OPEC Basket' 구성 유종은 Iran Heavy, Basrah Light, Bony Light, Arab Light, Minas, BCF17, Es Sider, Kuwait Export Blend, Murban, Quatar Marine, Saharan Blend, Girasol 등 12개임.

자료 : 한국석유공사, www.opec.org