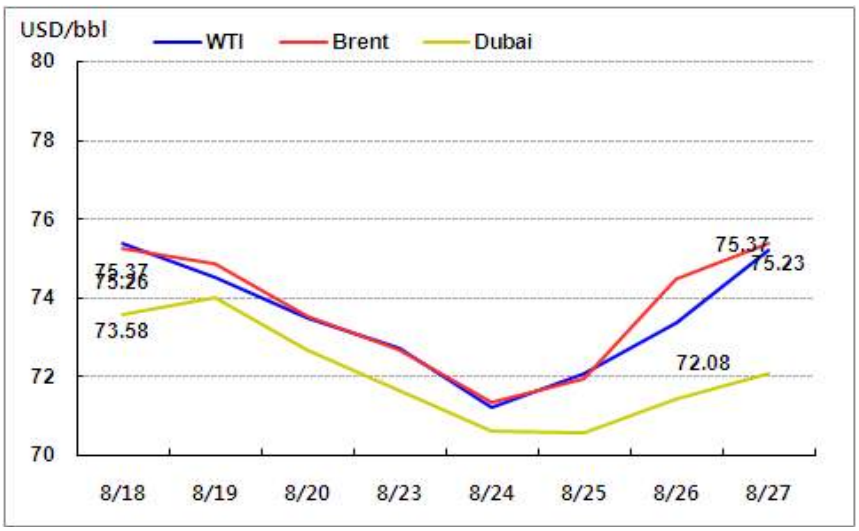
주간 국제유가 및 시장 동향(289호)

(2010. 08. 18~ 2010. 08.27)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



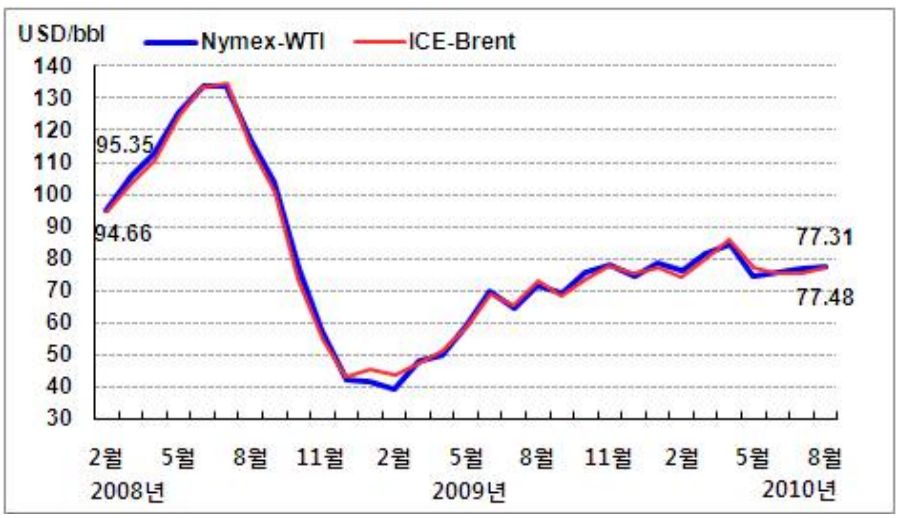
자료: 한국석유공사

- 8월 넷째 주(8/23~8/27) 국제 유가는 주 초반 미 주택 판매 실적 부진에 따른 경기회복 지연 우려로 하락세를 보였으나 내구재 주문실적의 개선과 고용지표 호전, 연방준비제도이사회(FRB)의 경기부양의지 표명 등으로 반등함.
  - 주 초반 전미부동산중개협회의 발표에 따르면 7월의 기존주택 매매 실적은 383만호로 전월대비 27.2% 급감하며 15년래 최저 수준을 보임. 로이터 전문가 사전조사는 전월대비 12% 감소였으나 실적치는 두 배 이상의 감소를 보이며 경기회복 지연에 대한 우려가 확산됨.
  - 그러나 미 내구재 주문실적의 개선은 유가 반등을 지지, 미 상무부에 따르면 7월 미 내구재 주문은 전월대비 0.3%증가함. 그러나 시장전문가들의

예상치인 2.8% 증가를 크게 하회하면서 상승폭은 제한됨.

- 주 중반 발표된 미 고용지표의 개선은 유가 상승 요인으로 작용함. 미 노동부에 따르면 지난주 기준 미국의 신규실업수당 청구 건수는 전주대비 3만1천 건 감소한 47만3천 건으로 1만 건 감소에 그칠 것이라는 시장 전문가의 예상치보다 훨씬 호전된 수치를 기록함.
- 미국의 석유재고의 증가는 유가 상승폭을 제한함. 미 에너지정보청(EIA)에 따르면, 지난주 기준 미 원유재고는 전주대비 4.1백만 배럴 증가, 휘발유 및 중간유분도 각각 2.27백만 배럴, 1.76백만 배럴 증가함.
- 주 후반 미 연방준비제도이사회(FRB)의 경기부양의지 표명과 GDP 성장률 호전으로 경기회복 기대는 크게 확산되며 유가 상승세는 지속됨. 벤 버냉키 의장은 "미 경기회복 지속을 위해 모든 조치를 취할 것이며, 필요시 추가 대책을 시행할 것"이라 언급했으며, 미국의 2/4분기 GDP 성장률은 시장 전망치인 1.4%를 상회한 1.6%를 기록함.
- 한편, 경기회복에 대한 기대가 주 중반 이후 지속됨에 따라 안전자산인 달러화 가치는 하락세를 지속하며 유가 상승폭을 확대함.

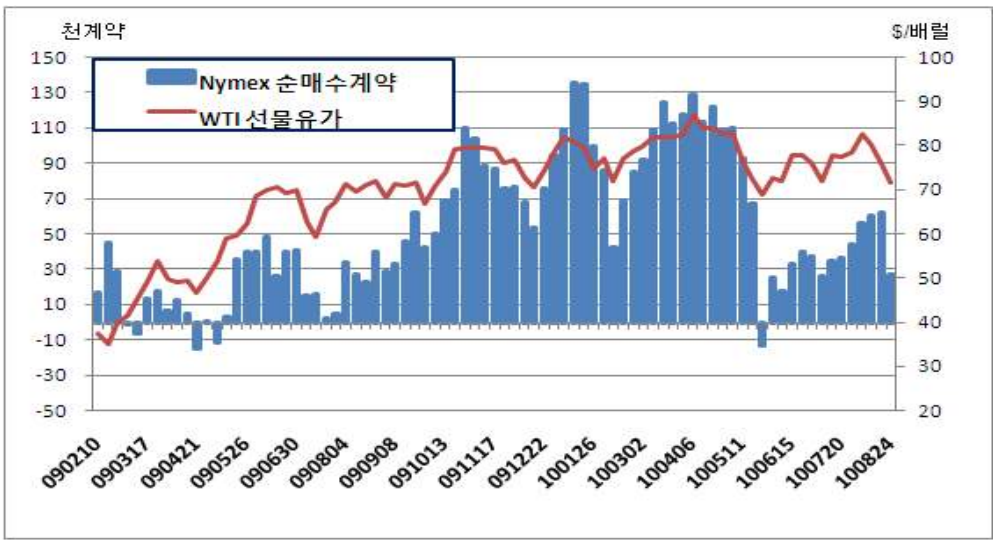
나. 선물유가 및 투기자금



주: 최근 월물 월평균가격 기준(08월: 08. 27까지의 월평균 값)
자료: www.reuters.com

- 8월 넷째 주 NYMEX-WTI 원유 선물시장 유가는 주 초반 미 주택 판매실적 부진 발표로 하락세를 보였으나 내구재 주문실적 개선 및 고용지표의 호전, 연준이의 경기부양 지속 발언 등으로 하락폭을 만회하며 반등함.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 8월 24일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물거래 매수량은 전주대비 34.7백만 배럴 감소하여 순매수는 27.32백만 배럴을 기록함.

▶ 8월 24일 기준 Nymex-WTI 최근월물 가격은 $71.63로 전주대비 5.46% 하락함.



주: 1계약 = 천 배럴. 자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 8월 20일 기준, 미국의 원유 및 휘발유, 중간유분 재고는 전주대비 증가하였으며 중유 재고는 감소함.

(단위: 백만 배럴, %)

	7/30	8/06	8/13	8/20	전주대비	
					물량	변동률
원 유	358.0	355.0	354.2	358.3	+4.10	+1.2%
휘발유	223.0	223.4	223.3	225.6	+2.30	+1.0%
중간유분(난방유 등)	169.7	173.1	174.2	176.0	+1.80	+1.0%
중 유	40.2	40.9	41.0	39.7	-1.30	-3.2%

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

- 원유 재고는 전주대비 4.1백만 배럴 증가한 358.3백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 2.3백만 배럴 증가한 225.6백만 배럴을 기록하였으며 중간유분 재고는 전주대비 1.8백만 배럴 증가한 176.0백만 배럴을 기록함.

- 원유정제투입 물량은 14.89백만b/d로 전주대비 35만b/d 감소하였음.

(단위: 백만 b/d, %)

	7/30	8/06	8/13	8/20	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	15.58	15.06	15.24	14.89	-0.35	-2.3%
가동률(%)	91.2	88.1	90.0	87.7		-2.3%p

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

나. 석유제품 소비

8월 20일 기준, 미국의 휘발유 및 중간유분 소비는 감소하였으며, 중유 소비는 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	7/30	8/06	8/13	8/20	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.48	9.24	9.46	9.38	-0.08	-0.8%
중간유분(난방유 등)	3.46	3.40	3.67	3.63	-0.04	-1.1%
중 유	0.53	0.38	0.41	0.43	+0.02	+4.9%
총석유제품	19.32	19.47	19.72	19.48	-0.24	-1.2%

주: 상기 데이터는 주말 기준
자료: EIA/DOE

- 휘발유 소비는 전주대비 8만b/d 감소한 9.38백만b/d를 기록함.
- 중간유분 소비는 전주대비 4만b/d 감소한 3.63백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

8월 20일 기준, 미국의 원유 및 휘발유 수입은 전주대비 증가했으며 중유를 제외한 휘발유, 중간유분 및 원유 생산은 전주대비 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	8/06	8/13	8/20	전주대비		8/06	8/13	8/20	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.44	9.56	9.88	+0.32	+3.3%	5.24	5.35	5.51	+0.16	+3.0%
휘발유	0.96	1.08	1.41	+0.33	+30.6%	9.30	9.14	9.43	+0.29	+3.2%
중간유분	0.32	0.26	0.16	-0.10	-38.5%	4.34	4.24	4.39	+0.15	+3.5%
중유	0.46	0.43	0.27	-0.16	-37.2%	0.40	0.39	0.37	-0.02	-5.1%

주: 상기 데이터는 주말 기준
자료: EIA/DOE

- 원유 수입은 전주대비 32만b/d 증가한 9.88백만b/d로 집계되었으며 원유 생산은 전주대비 16만b/d 증가한 5.51백만b/d 기록함.
- 휘발유 수입은 1.41백만b/d로 전주대비 33만b/d 증가했으며, 생산은 전주대비 29만b/d 증가한 9.43백만b/d를 기록함.
- 중간유분 수입은 전주대비 16만b/d 감소하였고, 생산은 전주대비 15만b/d 증가한 4.39백만b/d를 기록함.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2008년	2009년	1Q/10	2Q/10	05월	6월	7월
사우디	8.90	7.92	7.95	7.96	7.99	7.98	8.01
이 란	3.90	3.74	3.71	3.73	3.72	3.70	3.65
UAE	2.59	2.27	2.28	2.30	2.31	2.29	2.36
쿠웨이트	2.31	2.01	2.03	2.03	2.04	2.04	2.04
중립지대[2]	0.57	0.54	0.51	0.54	0.52	0.54	0.54
카타르	0.85	0.77	0.81	0.80	0.80	0.78	0.80
나이지리아	1.95	1.82	2.00	1.96	1.90	1.98	2.16
리비아	1.72	1.55	1.53	1.53	1.55	1.58	1.58
알제리	1.36	1.25	1.25	1.24	1.24	1.25	1.25
에콰도르[1]	0.50	0.47	0.47	0.46	0.46	0.45	0.45
베네수엘라	2.35	2.16	2.23	2.24	2.25	2.23	2.23
앙골라[1]	1.85	1.77	1.92	1.81	1.79	1.78	1.74
이라크	2.38	2.43	2.39	2.35	2.41	2.35	2.38
OPEC[3][4][5]	35.63	33.34	34.09	34.07	34.03	34.05	34.55
노르웨이	2.46	2.39	2.35	2.13	2.23	1.88	2.28
러시아	10.01	10.21	10.40	10.43	10.44	10.46	10.44
멕시코	3.16	2.97	2.99	2.96	2.98	2.93	2.93
브라질	2.37	2.49	2.09	2.15	2.59	2.13	2.15
오 만	0.75	0.81	0.86	0.87	0.88	0.87	0.88
NON-OPEC[3][4][5]	50.78	51.71	52.62	52.62	52.77	52.31	52.67
총생산량	86.42	85.05	86.72	86.68	86.78	86.36	87.22

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 08월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터[3]	생산량(7월)	총생산능력[2]	잉여생산능력
알제리	1.20	1.25	1.38	0.13
앙골라	1.52	1.74	2.00	0.26
에콰도르	0.43	0.45	0.48	0.03
이란	3.34	3.65	3.96	0.31
쿠웨이트[1]	2.22	2.31	2.58	0.27
리비아	1.47	1.58	1.70	0.12
나이지리아	2.01	2.16	2.25	0.09
카타르	0.73	0.80	1.00	0.20
사우디아라비아[1]	8.05	8.28	12.20	3.92
UAE	2.22	2.36	2.72	0.36
베네수엘라	1.99	2.23	2.45	0.22
OPEC 11개국	24.85	26.81	32.72	5.91
이라크	-	2.38	2.50	0.12
합 계	24.85	29.19	35.22	6.03

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 08월호

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	45.9	45.4	45.9	45.2	45.1	45.7	45.5
비OECD 수요	40.1	39.8	39.3	40.1	41.5	41.4	41.1	41.0
세 계 수 요	**85.1**	**85.7**	**84.7**	**86.0**	**86.6**	**86.7**	**87.0**	**86.6**
비OPEC 생산	51.7	52.3	51.7	52.6	52.6	52.2	52.8	52.6
OPEC 원유생산	28.8	28.9	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	**85.2**	**86.0**	**85.0**	**86.7**	**86.7**			
재고 변동	0.0	0.3	0.3	0.7	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 08월호

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
7월	76.76	76.18	72.82	72.72
07월-4주	78.64	78.53	73.95	73.89
08월-1주	81.76	82.73	77.69	78.24
08월-2주	76.15	78.09	78.25	75.85
08월-3주	74.86	74.99	73.17	72.78
08월-4주	72.92	73.16	71.27	70.51
8월 16일	75.15	74.61	72.50	72.27
8월 17일	75.75	76.71	73.04	73.25
8월 18일	75.37	75.26	73.58	73.05
8월 19일	74.52	74.85	74.03	73.03
8월 20일	73.49	73.53	72.68	71.78
8월 23일	72.73	72.68	71.65	70.93
8월 24일	71.21	71.33	70.62	69.69
8월 25일	72.07	71.96	70.58	70.00
8월 26일	73.37	74.47	71.43	71.41
8월 27일	75.23	75.37	72.08	

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