

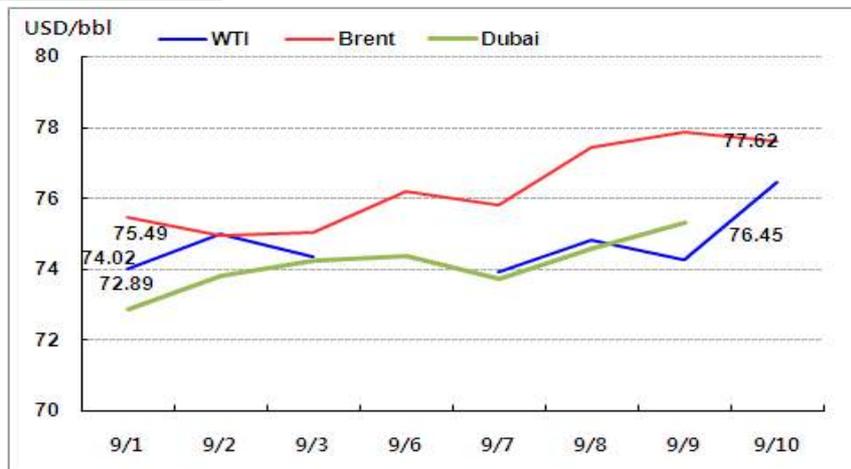
주간 국제유가 및 시장 동향(291호)

(2010. 09. 01~ 2010. 09.10)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



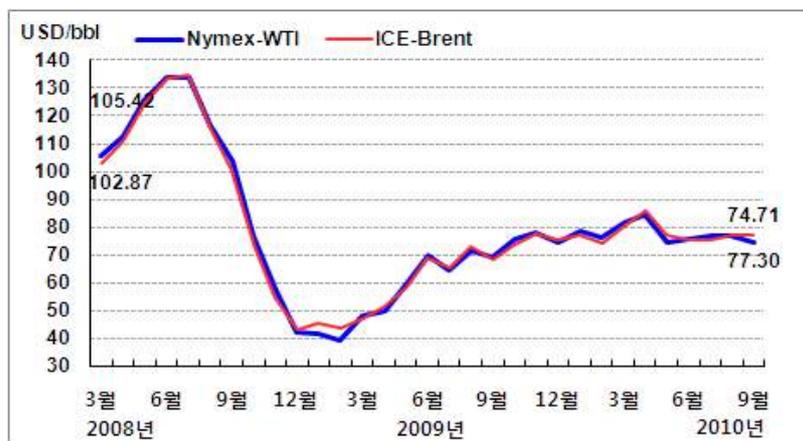
자료: 한국석유공사

- 9월 둘째 주(9/6~9/10) 국제 유가는 예상보다 긍정적인 미 고용지표의 발표와 유럽지역 경기 우려 완화, 멕시코만 정제시설 화재 발생에 따른 공급차질 우려 확산 등으로 상승세를 보임.
- 미 노동부에 따르면 8월 비농업부문 고용자수는 전월대비 5.4만 명 감소했으나 시장 전망치인 10.5만 명 보다 적은 감소폭을 기록하며 유가 상승 요인으로 작용함.
- 멕시코 정제시설 화재 발생은 유가 상승을 지지, 27.5만b/d의 정제능력을 가진 멕시코 Cadereyta 정제시설에서 폭발사고가 발생함에 따라 멕시코 지역의 석유제품 공급차질에 대한 우려가 확산됨. 멕시코 석유제품 공급

차질로 미국 석유제품에 대한 수입이 증가할 수 있다는 기대는 유가 상승을 지지함.

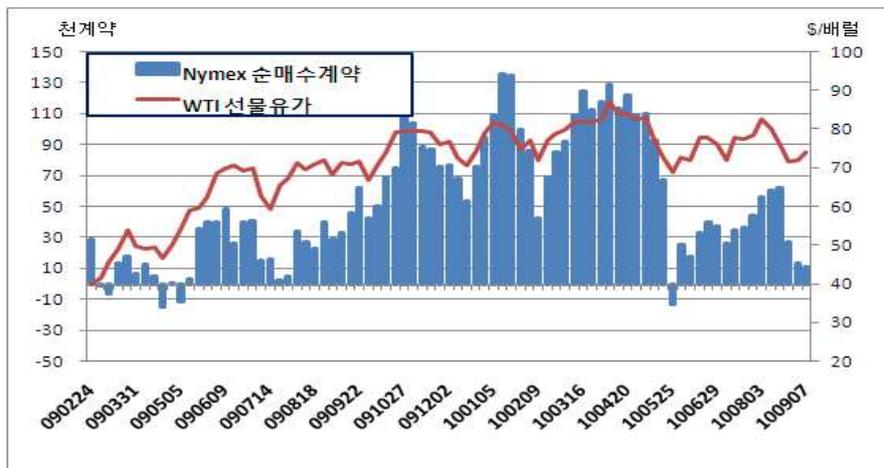
- ▶ 포르투갈 및 폴란드의 성공적인 국채입찰 소식으로 유럽경기에 대한 우려는 완화되며 유가 상승세는 지속됨. 포르투갈의 10년 국채는 발행 규모보다 2.6배 많은 주문이 쇄도함. 폴란드 역시 5년만기 국채에 대한 수요가 2008년 이후 최대로 늘어남.
- ▶ 한편 주 중반 미 연준이(FRB)는 지역경제동향 보고서인 '베이지북'을 통해 "미 경제의 확장세가 유지되고는 있으나 광범위한 하강 조짐을 나타내고 있다"고 발표함에 따라 경기회복 지연에 대한 우려가 확산되며 유가 상승폭은 제한됨.
- ▶ 주 후반 미 송유관 원유 유출 사고에 따른 공급차질 우려 확산으로 유가 상승은 지지됨. 시카고 남동쪽 Romeoville 지역 송유관에서 원유 유출 사고가 발생함에 따라 캐나다로부터 67만b/d의 원유를 수송할 수 있는 Enbridge사의 송유관 가동이 중단됨.
- ▶ 중국의 원유 순수입량 증대 소식은 유가 상승을 지지함. 중국 관세청에 따르면 8월 중국의 원유 순수입은 전월대비 10% 증가, 석유제품 순수입은 약 50% 증가함.

나. 선물유가 및 투기자금



주: 최근 월물 월평균가격 기준(09월: 09.10까지의 월평균 값)
 자료: www.reuters.com

- 9월 둘째 주 NYMEX-WTI 원유 선물시장 유가는 멕시코 정제시설 화재 및 미 송유관 원유유출로 인한 공급차질 우려확산과 포르투갈, 폴란드의 성공적 국채 발행소식으로 전반적인 상승세를 나타냄.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 9월 7일 기준 Nymex의 대형 투자자에 의한 원유(WTI)선물거래 매수량은 전주대비 2.6백만 배럴 감소하여 순매수는 10.49백만 배럴을 기록함.
- ▶ 9월 7일 기준 Nymex-WTI 최근월물 가격은 \$74.09로 전주대비 3.0% 상승함.



주: 1계약 = 천 배럴. 자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 9월 3일 기준, 미국의 원유 재고 및 휘발유, 중간유분, 중유 재고는 전주 대비 모두 감소함.

(단위: 백만 배럴, %)

	8/13	8/20	8/27	9/03	전주대비	
					물량	변동률
원유	354.2	358.3	361.7	359.9	-1.80	-0.5%
휘발유	223.3	225.6	225.4	225.2	-0.20	-0.1%
중간유분(난방유 등)	174.2	176.0	175.2	174.8	-0.40	-0.2%
중유	41.0	39.7	39.7	39.5	-0.20	-0.5%

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

자료: EIA/DOE

- 원유 재고는 전주대비 1.8백만 배럴 감소한 359.9백만 배럴을 기록함.
 - 휘발유 재고는 전주대비 0.2백만 배럴 감소한 225.2백만 배럴을 기록하였으며 중간유분 재고는 전주대비 0.4백만 배럴 감소한 174.8백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 14.91백만b/d로 전주대비 9만b/d 증가하였음.

(단위: 백만 b/d, %)

	8/13	8/20	8/27	9/03	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	15.24	14.89	14.82	14.91	+0.09	+0.6%
가동률(%)	90.0	87.7	87.0	88.2		+1.2%p

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

자료: EIA/DOE

나. 석유제품 소비

- 9월 3일 기준, 미국의 휘발유 및 중간유분 소비는 감소하였으며, 중유 소비는 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	8/13	8/20	8/27	9/03	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.46	9.38	9.39	9.26	-0.13	-1.4%
중간유분(난방유 등)	3.67	3.63	3.93	3.92	-0.01	-0.3%
중유	0.41	0.43	0.41	0.55	+0.14	+34.1%
총석유제품	19.72	19.48	19.61	19.72	+0.11	+0.6%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 13만b/d 감소한 9.26백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 1만b/d 감소한 3.92백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 9월 3일 기준, 미국의 원유 및 휘발유 수입은 전주대비 감소했으며 중유 생산은 전주대비 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수입					생산				
	8/20	8/27	9/03	전주대비		8/20	8/27	9/03	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.88	9.68	8.89	-0.79	-8.2%	5.51	5.60	5.60	0.00	0.0%
휘발유	1.41	1.14	1.08	-0.06	-5.3%	9.43	9.29	9.22	-0.07	-0.8%
중간유분	0.16	0.20	0.25	+0.05	+25.0%	4.39	4.30	4.30	0.00	0.0%
중유	0.27	0.34	0.36	+0.02	+5.9%	0.37	0.45	0.55	+0.10	+22.2%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유 수입은 전주대비 79만b/d 감소한 8.89백만b/d로 집계되었으며 원유 생산은 전주와 같은 5.60백만b/d 기록함.
- ▶ 휘발유 수입은 1.08백만b/d로 전주대비 6만b/d 감소했으며, 생산은 전주대비 7만b/d 감소한 9.22백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 5만b/d 증가하였고, 생산은 전주와 같은 4.30백만b/d를 기록함.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2008년	2009년	1Q/10	2Q/10	6월	7월	8월
사우디	8.90	7.92	7.95	7.96	7.98	8.01	8.01
이 란	3.90	3.74	3.71	3.73	3.70	3.68	3.70
UAE	2.59	2.27	2.28	2.30	2.29	2.36	2.32
쿠웨이트	2.31	2.01	2.03	2.03	2.04	2.04	2.03
중립지대 ²⁾	0.57	0.54	0.51	0.54	0.54	0.54	0.54
카타르	0.85	0.77	0.81	0.80	0.78	0.80	0.79
나이지리아	1.95	1.82	2.00	1.96	1.98	2.16	2.14
리비아	1.72	1.55	1.53	1.53	1.58	1.56	1.56
알제리	1.36	1.25	1.25	1.24	1.25	1.26	1.26
에콰도르 ¹⁾	0.50	0.47	0.47	0.46	0.45	0.46	0.46
베네수엘라	2.35	2.16	2.23	2.24	2.23	2.23	2.23
앙골라 ¹⁾	1.85	1.77	1.92	1.81	1.78	1.74	1.79
이라크	2.38	2.43	2.39	2.35	2.35	2.38	2.32
OPEC ³⁾⁴⁾⁵⁾	35.63	33.34	34.09	34.07	34.05	34.45	34.48
노르웨이	2.46	2.39	2.35	2.13	1.92	2.17	2.13
러시아	10.01	10.21	10.40	10.43	10.46	10.46	10.36
멕시코	3.16	2.97	2.99	2.96	2.93	2.95	2.95
브라질	2.37	2.49	2.09	2.15	2.13	2.16	2.15
오 만	0.75	0.81	0.86	0.87	0.84	0.88	0.88
NON-OPEC ³⁾⁴⁾⁵⁾	50.78	51.71	52.62	52.62	52.33	52.62	52.43
총생산량	86.42	85.05	86.72	86.68	86.35	87.07	86.81

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 09월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터 ³⁾	생산량(8월)	총생산능력 ²⁾	잉여생산능력
알제리	1.20	1.26	1.38	0.12
앙골라	1.52	1.79	2.00	0.21
에콰도르	0.43	0.46	0.48	0.02
이란	3.34	3.70	3.96	0.26
쿠웨이트 ¹⁾	2.22	2.30	2.58	0.28
리비아	1.47	1.56	1.70	0.14
나이지리아	2.01	2.14	2.25	0.11
카타르	0.73	0.79	1.00	0.21
사우디아라비아 ¹⁾	8.05	8.28	12.20	3.92
UAE	2.22	2.32	2.72	0.40
베네수엘라	1.99	2.23	2.45	0.22
OPEC 11개국	24.85	26.83	32.72	5.89
이라크	-	2.32	2.50	0.18
합 계	24.85	29.15	35.22	6.07

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 09월호

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	5.2	5.4	5.2
세 계 공 급	85.2	86.0	85.1	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 09 호

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
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
09-1주	74.35	76.24	73.91	73.51
8월 30일	74.53	-	73.43	73.05
8월 31일	71.80	75.69	72.76	72.39
9월 1일	74.02	75.49	72.89	72.49
9월 2일	75.00	74.97	73.81	72.89
9월 3일	74.36	75.05	74.25	73.05
9월 6일	-	76.20	74.36	73.46
9월 7일	73.94	75.80	73.74	73.03
9월 8일	74.81	77.44	74.58	74.04
9월 9일	74.26	77.87	75.33	-
9월 10일	76.45	77.62	-	-

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.opez.org