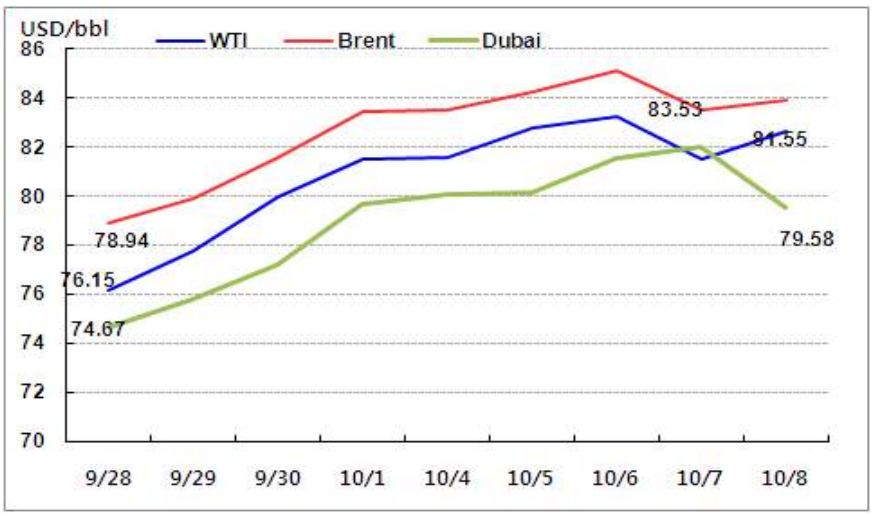
주간 국제유가 및 시장 동향(295호)

(2010. 09.28 ~ 2010. 10.08)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



자료: 한국석유공사

◉ 10월 첫째 주(10/4~10/8) 국제 유가는 미 서비스업 지수개선에 따른 경기회복 기대와 달러화의 약세, 프랑스 석유항 파업에 따른 공급차질 우려로 전반적인 상승세를 나타냈으나 미 제조업 및 주택지표의 부진과 석유수요의 감소로 상승폭은 제한됨.

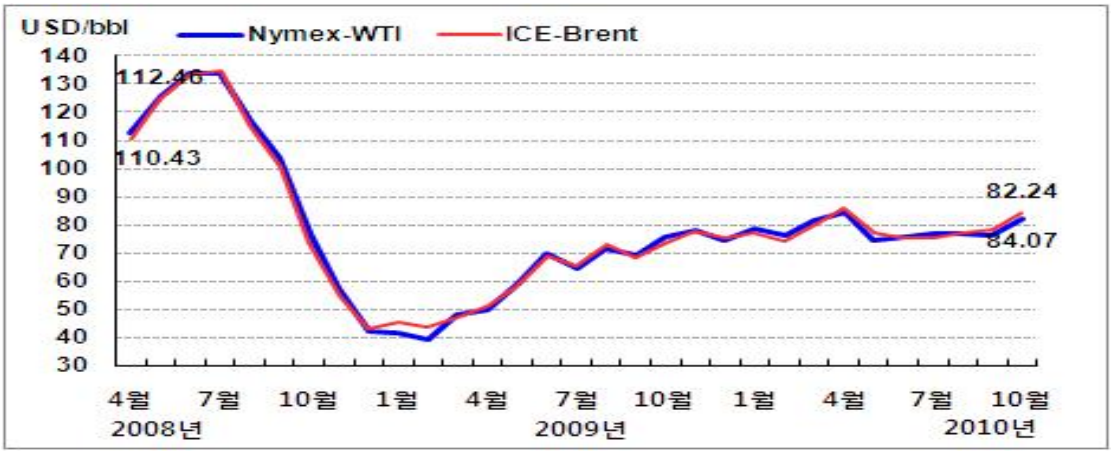
▶ 주 초반 미 상무부가 8월 제조업 수주 실적이 전월대비 0.5% 감소했다고 발표함에 따라 유가 하락을 초래했으나, 미 원유 수입항인 Houston Ship Channel의 사고 발생에 따른 석유공급 차질 우려로 유가 하락폭은 제한됨.

▶ 미 서비스업 지수의 개선과 일본중앙은행의 경기부양을 위한 금리인하 발표는 유가 상승을 지지함. 9월 미 서비스업지수는 전월대비 1.7 상승한

53.2를 기록, 일본 중앙은행(BOJ)은 기준금리를 0~0.1%로 인하하는 경기 부양책을 시행함.

- 주 중반 프랑스 최대 석유항인 마르세유(Marseille)항의 파업 지속으로 프랑스 내 원유공급 및 미국에 대한 휘발유 수출 차질이 초래되어 유가 상승은 지지됨.
- 미 석유제품 재고 감소는 유가 상승을 지지, 미 에너지정보청(EIA)에 따르면 지난주 기준 미 휘발유 재고는 전주대비 2.7백만 배럴 감소한219.9백만 배럴을 기록, 중간유분 재고는 1.1백만 배럴 감소한 172.5백만 배럴을 기록함. 반면 원유 재고는 전주대비 3.1백만 배럴 증가하여 유가 상승폭은 제한됨.
- 미 연준이(FRB) 벤 버냉키 의장의 추가 국채매입 가능성 언급으로 미국의 양적완화정책에 대한 기대가 확산되며 유가 상승세는 지속되었으며, 경기부양책에 대한 기대로 안전자산인 달러가치가 하락하며 유가 상승폭은 확대됨.
- 그러나 미 석유수요의 감소와 고용지표 악화에 대한 우려는 유가 하락요인으로 작용, 미국의 석유수요는 전주대비 6.4%감소한 18.5백만b/d로 2004년 2월 이후 최대의 감소폭을 기록함. 또 블룸버그의 사전조사에 따르면 9월 미 실업률은 전월대비 0.1%p상승할 것이라 전망됨에 따라 유가는 하락세를 나타냄.
- 주 후반 노동부는 9월 비농업부문 취업자 수가 전월대비 9만5천명 감소했다고 발표했으나 더딘 경기회복에 따른 연준이(FRB)의 추가 경기부양책 시행 기대 및 달러가치 하락으로 유가는 오히려 상승함.
- 한편, 캐나다와 미국간 원유 송유관이 기술적 결함으로 가동이 중단되며 공급차질에 대한 우려를 확산시켜 유가 상승에 일조함.

나. 선물유가 및 투기자금



주: 최근 월물 월평균가격 기준(10월: 10.08까지의 월평균 값)

자료: www.reuters.com

- 10월 첫째 주 NYMEX-WTI 원유 선물시장 유가는 미 증시의 상승과 프랑스 석유항 파업, 연준이(FRB)의 추가 경기부양책 시행 기대로 전반적인 상승세를 나타냄.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 10월 5일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물거래 매수량은 전주대비 54.5백만 배럴 증가하여 순매수는 116.03백만 배럴을 기록함.

▶ 10월 5일 기준 Nymex-WTI 최근월물 가격은 $82.82로 전주대비 8.7% 상승함.

주: 1계약 = 천 배럴. 자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

◉ 10월 1일 기준, 미국의 휘발유 및 중간유분재고는 전주대비 감소했으며 원유와 중유재고는 증가함.

(단위: 백만 배럴, %)

	9/10	9/17	9/24	10/01	전주대비	
					물량	변동률
원 유	357.4	358.3	357.9	360.9	+3.00	+0.8%
휘발유	224.5	226.1	222.6	219.9	-2.70	-1.2%
중간유분(난방유 등)	174.5	174.9	173.6	172.5	-1.10	-0.6%
중 유	38.9	39.2	39.3	39.6	+0.30	+0.8%

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

▶ 원유 재고는 전주대비 3.0백만 배럴 증가한 360.9백만 배럴을 기록함.

▶ 휘발유 재고는 전주대비 2.7백만 배럴 감소한 219.9백만 배럴을 기록하였으며 중간유분 재고는 전주대비 1.1백만 배럴 감소한 172.5백만 배럴을 기록함.

◉ 원유정제투입 물량은 14.15백만b/d로 전주대비 52만b/d 감소하였음.

(단위: 백만 b/d, %)

	9/10	9/17	9/24	10/01	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	15.00	15.04	14.67	14.15	-0.52	-3.5%
가동률(%)	87.6	87.8	85.8	83.1		-2.7%p

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

나. 석유제품 소비

10월 1일 기준, 미국의 휘발유 및 중간유분 소비는 감소했으며, 중유 소비는 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	9/10	9/17	9/24	10/01	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.02	8.85	9.38	8.99	-0.39	-4.2%
중간유분(난방유 등)	3.84	3.69	3.90	3.72	-0.18	-4.6%
중 유	0.40	0.46	0.40	0.41	+0.01	+2.5%
총석유제품	19.52	19.18	19.71	18.45	-1.26	-6.4%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- 휘발유 소비는 전주대비 39만b/d 감소한 8.99백만b/d를 기록, 중간유분재고는 18만b/d 감소한 3.72백만b/d를 기록함.
- 중유 소비는 전주대비 1만b/d 증가한 0.41백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

10월 1일 기준, 미국의 원유, 휘발유, 중간유분의 수입과 생산은 전주대비 모두 감소했으며 중유의 생산은 전주대비 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	9/17	9/24	10/01	전주대비		9/17	9/24	10/01	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.32	9.01	8.93	-0.08	-0.9%	5.56	5.56	5.51	-0.05	-0.9%
휘발유	0.85	0.88	0.71	-0.17	-19.3%	8.94	9.21	9.10	-0.11	-1.2%
중간유분	0.20	0.20	0.18	-0.02	-10.0%	4.30	4.29	4.15	-0.14	-3.3%
중유	0.35	0.31	0.31	0.00	0.0%	0.55	0.49	0.53	+0.04	+8.2%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- 원유 수입은 전주대비 8만b/d 감소한 8.93백만b/d로 집계되었으며 원유 생산은 전주대비 5만b/d 감소한 5.51백만b/d를 기록함.
- 휘발유 수입은 0.71백만b/d로 전주대비 17만b/d 감소했으며, 생산은 전주대비 11만b/d 감소한 9.10백만b/d를 기록함.
- 중간유분 수입은 전주대비 2만b/d 감소하였고, 생산은 전주대비 14만b/d 감소한 4.15백만b/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
09 -1주	74.35	76.24	73.91	73.51
09 -2주	75.57	78.36	75.95	75.37
09 -3주	73.85	78.38	75.41	74.86
09 -4주	78.38	80.42	76.65	76.53
10 -1주	82.37	84.08	80.68	80.52
9월 27일	76.46	78.23	75.83	75.06
9월 28일	76.15	78.94	74.67	74.87
9월 29일	77.80	79.89	75.79	75.74
9월 30일	79.95	81.62	77.24	77.48
10월 1일	81.55	83.43	79.70	79.52
10월 4일	81.57	83.54	80.09	79.95
10월 5일	82.82	84.24	80.15	80.14
10월 6일	83.24	85.11	81.58	81.51
10월 7일	81.55	83.53	82.00	81.07
10월 8일	82.68	83.96	79.58	79.95

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