

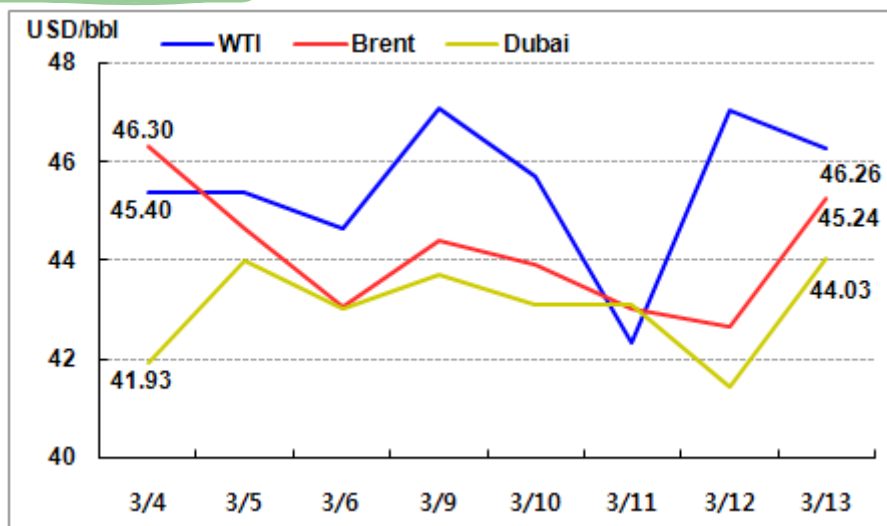
주간 국제유가 및 시장 동향(213호)

(2009. 3. 4 ~ 2009. 3. 13)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가

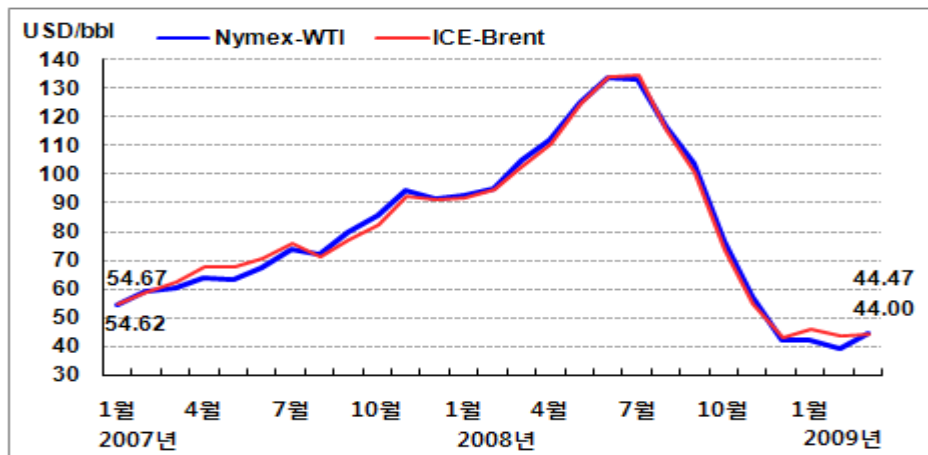


자료: 한국석유공사

- 3월 둘째 주(3/9~3/13) 국제 현물시장에는 중국 선박의 미 해군 위협 사건 및 OPEC 회원국 추가 감산 가능성 증대 소식과 이로 인한 short-covering 매도 청산 움직임 등 유가 상승 요인이 많았으나, 주요 에너지기관의 석유 수요 전망 하향 조정과 미 원유 재고량 증가 소식이 하락 요인으로 작용함에 따라 등락을 거듭하며 전주대비 보합세를 유지함.
- ▶ 남중국해에서 발생한 중국 선박의 미 해군 위협 사건은 주 초반 유가에 즉각적으로 반영, 지정학적 긴장감을 고조시키며 유가 상승을 지지함.

- ▶ OPEC 사무총장은 월간 보고서의 2009년 세계 석유 수요 전망을 하향 조정, 이에 따라 추가적인 감산 가능성이 있음을 강조
- ▶ 미 에너지정보청(EIA)이 발표한 석유 수요 전망 보고서는 2009년 세계 석유 수요량을 지난달 보고서의 전망치 보다 43만b/d 적은 84.27백만 b/d로 하향 조정, OPEC 역시 2009년 세계 석유 수요가 전년대비 약 1.01백만b/d 감소할 것으로 전망, IEA도 전년대비 약 1.2백만b/d 감소한 84.4백만에 달할 것으로 전망함.
- ▶ 미 원유 재고량은 전주대비 약 70만 배럴 증가한 351.3백만 배럴로 당초 예상치 보다 많은 재고량 기록한 것으로 발표, 이는 유가 하락 요인으로 작용함.
- ▶ 12일 발표된 OPEC의 해상 원유 수출량 감소 소식은 다시 유가 반등 요인으로 작용, 앙골라와 에콰도르를 제외한 OPEC의 해상 원유 수출량은 최근 5년내 최저치를 기록할 것으로 전망됨.
- ▶ 한편 3월 15일 OPEC 총회를 목전에 둔 주말까지 리비아, 쿠웨이트 등 일부 회원국은 강력한 추가 원유 생산 감축 의지를 표명한 반면, 카타르는 현재 감산계획 유지를 주장함에 따라 회원국별 견해 차이로 추가 감산 여부가 불분명해짐.

나. 선물유가 및 투기자금 거래

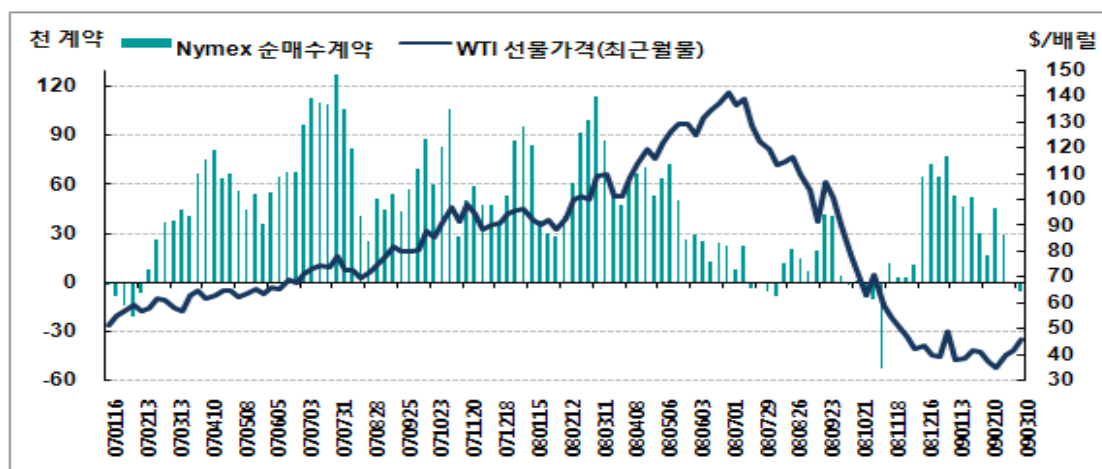


주: 최근 월물 월평균가격 기준(3월: 3.13까지의 월평균 값)

자료: www.reuters.com

- 3월 둘째 주 NYMEX-WTI 원유선물 시장은 OPEC의 추가 감산 결정 가능성이 가격 상승요인으로 작용한 반면, 미 원유 채고 증가와 중국의 2월 기준 원유 수입량 급감 소식이 하락 요인으로 작용함에 따라 혼조세를 보이다 전주대비 0.73\$/배럴 상승
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 3월 10일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물거래 순매도는 전주대비 5.48백만 배럴 증가한 6.02백만 배럴을 기록함.

▶ Nymex-WTI 3월 10일 최근월물 가격은 \$45.71로 전주대비 9.7%상승함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 3월 6일 기준, 전주대비 미국의 원유 · 중간유분 · 중유의 재고는 증가하였으나, 휘발유 재고는 감소함.

	2/13	2/20	2/27	3/6	전주대비	
					물량	변동률
원 유(백만 bbl)	350.6	351.3	350.6	351.3	+0.7	+0.2%
휘발유	218.7	215.3	215.5	212.5	-3.0	-1.4%
중간유분(난방유 등)	140.8	141.6	143.3	145.4	+2.1	+1.5%
중 유	36.3	36.4	36.6	38.1	+1.5	+4.1%
원유처리량(백만 b/d)	14.14	13.94	14.35	14.12	-0.23	-1.6%
가동률(%)	82.3	81.4	83.1	82.7		-0.4%P

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

- 원유재고는 전주대비 70만 배럴 증가한 351.3백만 배럴을 기록함.
- 반면 휘발유 재고는 전주대비 3백만 배럴 감소한 212.5백만 배럴을 기록하였으나 중간유분 재고 역시 전주대비 210만 배럴 증가한 145.4백만 배럴을 기록함.
- 원유정제투입 물량은 14.12만b/d로 전주대비 23만b/d 감소하였으며, 정제가동률은 전주대비 0.4% Point 하락한 82.7%를 나타냄.

나. 석유제품 소비

- 3월 6일 기준, 전주대비 미국의 휘발유와 중유의 소비는 감소하고 중간유분 소비는 증가했으며, 총석유제품의 소비는 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	2/13	2/20	2/27	3/6	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.91	9.01	9.20	8.97	-0.23	-2.5%
중간유분(난방유 등)	4.36	3.99	3.76	3.78	+0.02	+0.5%
중 유	0.41	0.51	0.50	0.47	-0.04	-7.2%
총석유제품	19.69	19.23	19.58	18.89	-0.69	-3.5%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 23만 b/d 감소한 8.97백만b/d를 나타냄.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 2만 b/d 증가한 3.78백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 3월 6일 기준, 전주대비 미국의 원유·휘발유·중간유분·중유의 수입은 증가했으며, 원유·중간유분·중유의 생산은 증가하고 휘발유 생산은 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	2/20	2/27	3/6	전주대비		2/20	2/27	3/6	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	8.77	9.03	9.12	+0.09	+1.0%	5.30	5.37	5.40	+0.03	+0.5%
휘발유	0.81	1.17	1.26	+0.09	+7.4%	8.94	9.00	8.54	-0.46	-5.2%
중간유분	0.28	0.29	0.30	+0.01	+2.7%	4.21	4.09	4.24	+0.16	+3.8%
중유	0.31	0.44	0.50	+0.07	+15.1%	0.61	0.49	0.58	+0.09	+18.5%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유수입은 전주대비 9만b/d 증가한 9.12백만b/d로 집계되었으며 원유 생산 역시 전주대비 3만b/d 증가한 5.40백만b/d를 나타냄.
- ▶ 휘발유 수입은 1.26백만b/d로 전주대비 9만b/d 증가한 반면 생산은 전주대비 46만b/d 감소한 8.54백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 1만b/d 증가한 0.30백만b/d를 나타냈으며 생산 역시 전주대비 16만b/d 증가하며 4.24백만b/d로 집계됨.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2007년	2008년	3Q/08	4Q/08	12월	1월	2월
사우디	8.48	8.90	9.19	8.59	8.12	7.82	7.68
이 란	3.98	3.90	3.90	3.83	3.88	3.79	3.65
UAE	2.52	2.59	2.63	2.43	2.45	2.36	2.25
쿠웨이트	2.16	2.31	2.33	2.30	2.24	2.18	2.03
중립지대 ²⁾	0.56	0.57	0.58	0.56	0.56	0.56	0.54
카타르	0.80	0.85	0.87	0.82	0.80	0.78	0.75
나이지리아	2.13	1.95	1.99	1.92	1.91	1.84	1.78
리비아	1.71	1.72	1.68	1.72	1.72	1.65	1.58
알제리	1.36	1.37	1.37	1.35	1.32	1.27	1.25
에콰도르 ¹⁾	0.50	0.50	0.50	0.49	0.49	0.50	0.48
베네수엘라	2.39	2.35	2.33	2.33	2.29	2.18	2.10
앙골라 ¹⁾	1.66	1.85	1.83	1.82	1.80	1.76	1.65
이라크	2.09	2.38	2.32	2.36	2.41	2.37	2.26
OPEC ³⁾⁴⁾⁵⁾	34.86	35.89	36.21	35.30	34.75	33.74	32.68
노르웨이	2.56	2.47	2.39	2.57	2.59	2.45	2.31
러시아	10.08	9.99	10.02	10.00	9.91	9.99	9.91
멕시코	3.48	3.17	3.12	3.10	3.09	3.06	3.06
브라질	2.14	2.27	2.29	2.30	2.38	2.51	2.50
오 만	0.70	0.73	0.73	0.73	0.72	0.73	0.73
NON-OPEC ³⁾⁴⁾⁵⁾	50.69	50.57	49.94	50.73	50.99	51.19	51.26
총생산량	85.55	86.46	86.15	86.04	85.75	84.93	83.93

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 2008년 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 3월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터 ³⁾	생산량(2월)	총생산능력 ²⁾	잉여생산능력
알제리	1.20	1.25	1.43	0.18
앙골라	1.52	1.65	2.10	0.45
에콰도르	0.43	0.48	0.50	0.02
이란	3.34	3.65	4.00	0.35
쿠웨이트 ¹⁾	2.22	2.30	2.65	0.35
리비아	1.47	1.58	1.77	0.19
나이지리아	1.67	1.78	2.50	0.73
카타르	0.73	0.75	0.90	0.15
사우디아라비아 ¹⁾	8.05	7.95	10.85	2.90
UAE	2.22	2.25	2.85	0.60
베네수엘라	1.99	2.10	2.50	0.40
OPEC 11개국	24.85	25.73	32.05	6.31
이라크	-	2.26	2.50	0.24
합 계	24.85	27.99	34.55	6.55

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 3월호

③ IEA 세계석유수급

(단위: 백만 b/d)

	3Q/08	4Q/08	2008년	2009년				
				1Q(F)	2Q(F)	3Q(F)	4Q(F)	연평균(F)
OECD 수요	46.6	47.3	47.5	46.7	45.2	45.7	46.1	45.9
비OECD 수요	38.6	37.6	38.2	37.8	38.8	38.9	38.5	38.5
세 계 수 요	85.2	84.9	85.7	84.5	84.0	84.6	84.6	84.4
비OPEC 생산	49.9	50.7	50.6	51.1	50.6	50.1	50.5	50.6
OPEC 생산	31.5	30.5	31.2	(28.6)	(28.6)	(29.5)	(28.8)	(28.9)
OPEC-NGL	4.7	4.8	4.7	4.7	4.8	5.1	5.3	5.0
세 계 공 급	86.1	86.0	86.5					
재고 변동	0.9	1.1	0.8					

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 3월호

④ 세계 기준원유 현물가격

(단위: US\$/bbl)

	WTI	Brent	Dubai	OPEC Basket
2004년	41.50	38.36	33.64	36.05
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
08-1/4분기	97.89	96.81	91.38	92.78
08-2/4분기	123.81	121.61	116.71	117.63
08-3/4분기	118.11	123.29	113.72	113.49
08-4/4분기	59.26	56.08	53.05	59.46
9월	103.69	98.19	96.30	96.85
10월	76.62	72.00	67.65	69.16
11월	57.29	52.69	49.90	49.76
12월	41.65	40.40	40.52	38.60
1월	41.82	43.63	44.12	41.54
2월	39.20	43.16	43.09	41.41
2월-2주	37.13	44.98	44.83	42.75
2월-3주	37.10	40.79	41.60	39.51
2월-4주	41.65	42.89	42.08	41.13
3월-1주	43.16	44.12	42.77	43.00
3월-2주	45.69	43.84	43.08	43.26
3월 2일	40.18	43.41	43.66	42.61
3월 3일	40.17	43.20	41.24	41.79
3월 4일	45.40	46.30	41.93	43.83
3월 5일	45.39	44.65	43.98	43.64
3월 6일	44.65	43.05	43.04	43.15
3월 9일	47.08	44.41	43.71	44.04
3월 10일	45.71	43.89	43.12	43.47
3월 11일	42.35	43.01	43.10	42.38
3월 12일	47.03	42.65	41.46	42.24
3월 13일	46.26	45.24	44.03	44.15

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