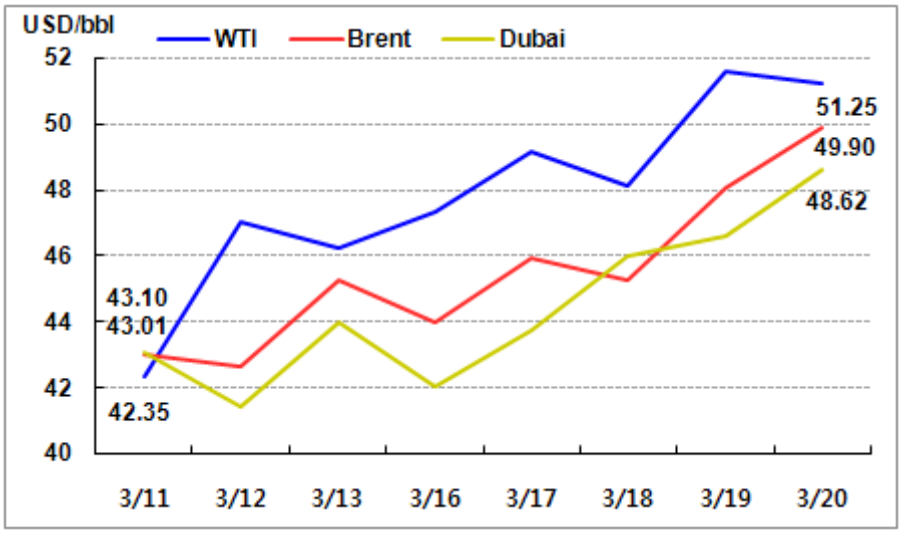
주간 국제유가 및 시장 동향(214호)

(2009. 3. 11 ~ 2009. 3. 20)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



자료: 한국석유공사

◉ 3월 셋째 주(3/16~3/20) 국제 원유 시장은 OPEC총회의 추가적인 감산 없는 현재 합의 이행 결정 소식이 전해진 가운데 세계 주요국의 증시 상승과 달러가치 하락 요인으로 상승세를 나타냄.

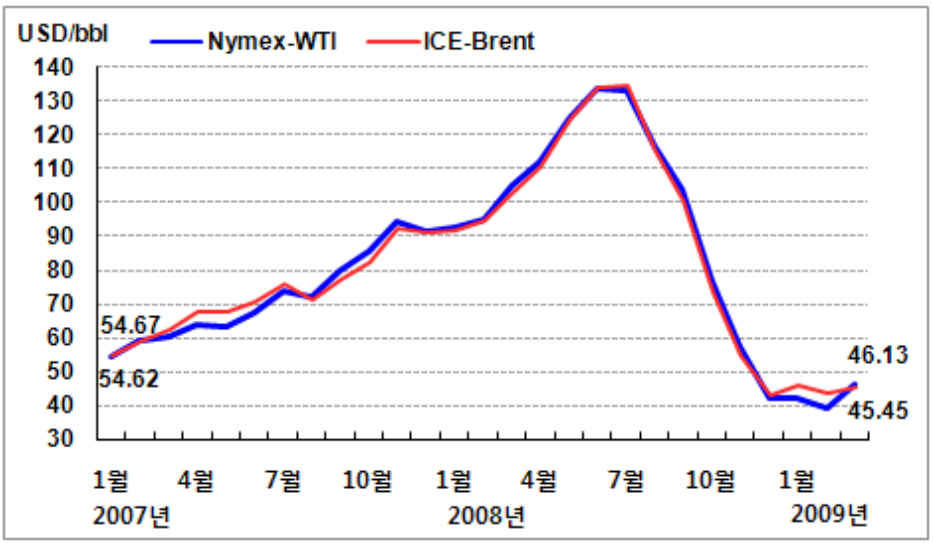
▶ 주요 에너지기관의 석유수요 감소 전망과 OPEC 총회 결과 추가적인 감산이 없다는 소식은 주 초반 유가 하락 요인으로 작용했으나, 세계 주요국의 증시 상승과 경기회복에 대한 기대 증가는 유가를 반등시킴.

▶ 2월 신규 주택 착공 실적이 전월대비 22.2% 증가했다는 소식은 미 증시

의 급등을 초래하였으며, 휘발유 공급 감소 소식과 난방유 소비 증가 소식은 유가 상승요인으로 작용함.

- 19일 미 연방준비제도이사회는 국채 매입 계획과 금융 분야에 대한 1조 달러 추가 투입 계획을 밝힘으로써 경기 회복에 대한 기대를 높인 한편 인플레에 대한 우려를 초래하며 달러 가치를 하락시킴.
- 한편 이란은 OPEC총회 결과에 따른 감산합의 이행 강화에도 불구하고, 아시아의 주요 석유 수입국에 대한 공급 물량은 줄이지 않을 것이라 언급함.

나. 선물유가 및 투기자금 거래



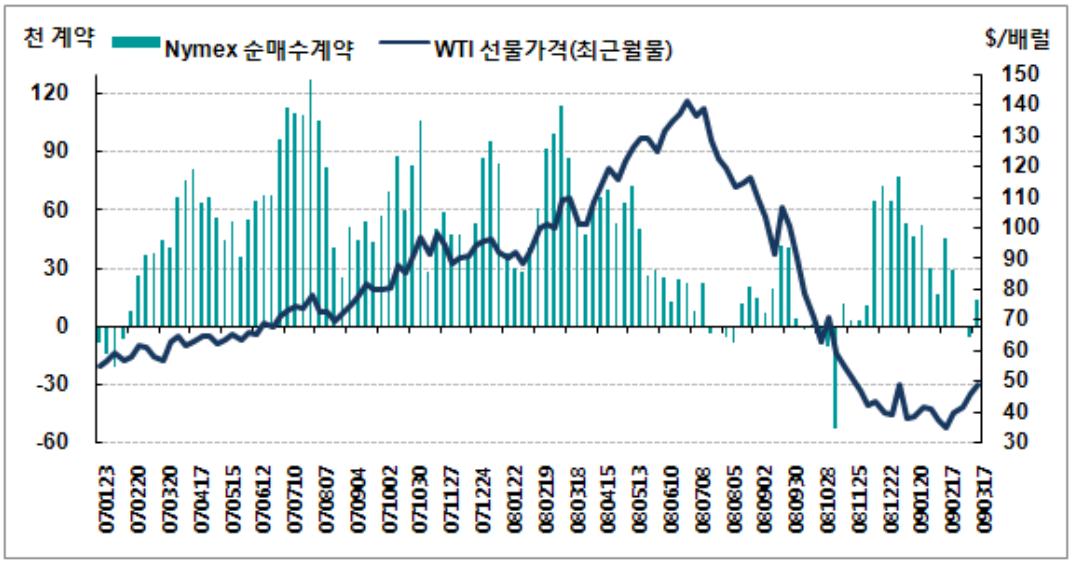
주: 최근 월물 월평균가격 기준(3월: 3.20까지의 월평균 값)
자료: www.reuters.com

- 3월 셋째 주 NYMEX-WTI 원유선물 시장은 OPEC의 감산 이행 강화와 미 연방준비이사회의 1조달러 금융부문 추가지원 계획 발표 이후 경기 경기회생에 대한 기대 증가로 상승세를 나타냄.
  - 휘발유 선물 가격은 지난주 휘발유 공급량이 감소했다는 전문가들의 분석으로 지난 11월 이래 최고치를 기록 하였으며, 난방유 선물 가격도 농업부문의 계절적수요 증가로 크게 상승, 이로 인해 17일 미국의 NYMEX-WTI 선물시장 유가는 작년 12월 이래 최고치를 기록함.

- 반면 18일 발표된 미 원유 재고량은 2007년 6월 이래 최고치를 경신함으로써 주 중 유가를 하락시킨 요인으로 작용함. 원유 재고량은 전주대비 2백만배럴 증가한 353.3백만배럴을 기록, 휘발유 재고량은 전주대비 3.2백만배럴 증가한 215.7백만배럴을 기록, 오클라호마 쿠싱의 원유 재고량도 30만배럴 증가한 33.9백만배럴을 기록함.

- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 3월 17일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물거래 매수량은 전주대비 19.52백만 배럴 증가하여 순매도에서 순매수로 돌아섰으며 **순매수**는 13.51백만 배럴을 기록함.

- Nymex-WTI 3월 17일 최근월물 가격은 $49.161로 전주대비 7.5%상승함.



주: 1계약 = 천 배럴. 자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

◉ 3월 13일 기준, 전주대비 미국의 원유·휘발유·중간유분의 재고는 증가하였으나, 중유 재고는 감소함.

(단위: 백만 배럴, %)

	2/20	2/27	3/6	3/13	전주대비	
					물량	변동률
원 유(백만 bbl)	351.3	350.6	351.3	353.3	+2.0	+0.6%
휘발유	215.3	215.5	212.5	215.7	+3.2	+1.5%
중간유분(난방유 등)	141.6	143.3	145.4	145.5	+0.1	+0.1%
중 유	36.4	36.6	38.1	36.6	-1.5	-3.9%
원유처리량(백만 b/d)	13.94	14.35	14.12	14.18	+0.06	+0.5%
가동률(%)	81.4	83.1	82.7	82.1		-0.6%P

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

▶ 원유재고는 전주대비 2백만 배럴 증가한 353.3백만 배럴을 기록함.

▶ 휘발유 재고 역시 전주대비 3.2백만 배럴 증가한 215.7백만 배럴을 기록하였으며 중간유분 재고는 전주대비 10만 배럴 증가한 145.5백만 배럴을 기록함.

◉ 원유정제투입 물량은 14.18백만b/d로 전주대비 6만b/d 증가하였으며, 정제가동률은 전주대비 0.6% Point 하락한 82.1%를 나타냄.

나. 석유제품 소비

◉ 3월 13일 기준, 전주대비 미국의 휘발유와 중간유분의 소비는 감소하고 중유 소비는 증가했으며, 총석유제품의 소비는 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	2/20	2/27	3/6	3/13	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	9.01	9.20	8.97	8.95	-0.02	-0.2%
중간유분(난방유 등)	3.99	3.76	3.78	3.72	-0.06	-1.7%
중 유	0.51	0.50	0.47	0.54	+0.08	+16.1%
총석유제품	19.23	19.58	18.89	18.79	-0.11	-0.6%

주: 상기 데이터는 주말 기준
자료: EIA/DOE

- 휘발유 소비는 전주대비 2만b/d 감소한 8.95백만b/d를 나타냄.
- 중간유분 소비도 전주대비 6만b/d 감소한 3.72백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

3월 13일 기준, 전주대비 미국의 원유 수입은 증가하고 휘발유·중간유분·중유의 수입은 감소했으며, 원유와 휘발유의 생산은 증가하고 중간유분과 중유의 생산은 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	2/27	3/6	3/13	전주대비		2/27	3/6	3/13	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	9.03	9.12	9.18	+0.06	+0.6%	5.37	5.40	5.41	+0.01	+0.2%
휘발유	1.17	1.26	1.15	-0.11	-8.6%	9.00	8.54	8.87	+0.33	+3.9%
중간유분	0.29	0.30	0.10	-0.20	-65.9%	4.09	4.24	4.09	-0.15	-3.5%
중유	0.44	0.50	0.27	-0.24	-47.2%	0.49	0.58	0.47	-0.12	-19.9%

주: 상기 데이터는 주말 기준
자료: EIA/DOE

- 원유수입은 전주대비 6만b/d 증가한 9.18백만b/d로 집계되었으며 원유 생산 역시 전주대비 1만b/d 증가한 5.41백만b/d를 나타냄.
- 휘발유 수입은 1.15백만b/d로 전주대비 11만b/d 감소한 반면 생산은 전주대비 33만b/d 증가한 8.87백만b/d를 기록함.
- 중간유분 수입은 전주대비 20만b/d 감소한 10만b/d를 나타냈으며 생산 역시 전주대비 15만b/d 감소하며 4.09백만b/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 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*, 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-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-3주	49.51	46.63	45.42	45.91
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
3월 16일	47.35	43.98	42.07	43.05
3월 17일	49.18	45.92	43.77	44.71
3월 18일	48.15	45.27	46.04	45.64
3월 19일	51.61	48.06	46.62	47.39
3월 20일	51.25	49.90	48.62	48.77

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