

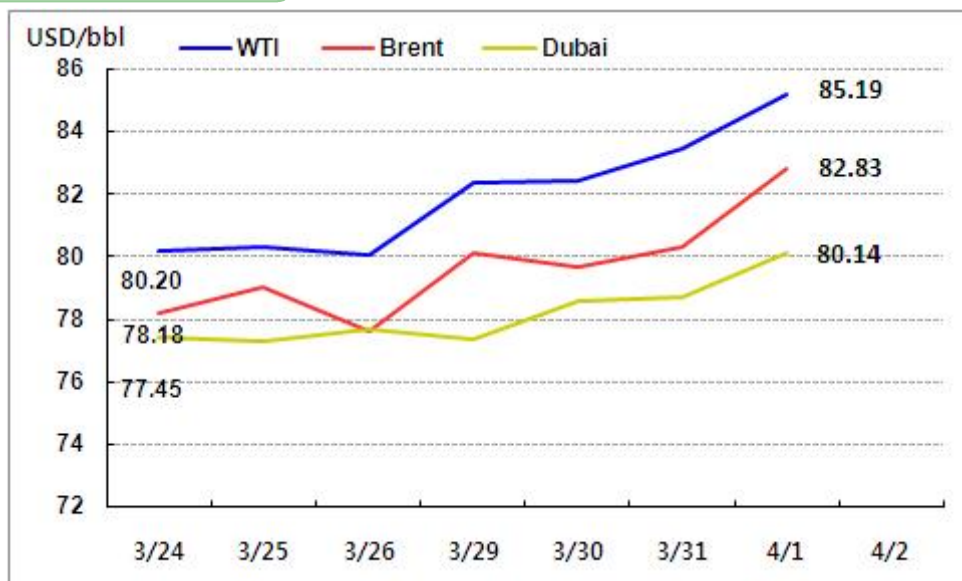
주간 국제유가 및 시장 동향(268호)

(2010. 3. 24 ~ 2010. 4. 2)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가

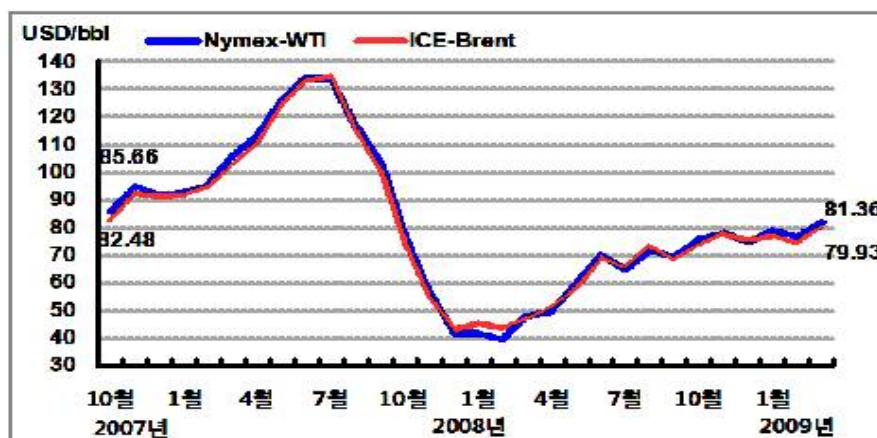


자료: 한국석유공사

- 3월 마지막 주(3/29~4/2) 국제 현물유가는 주 초반 달러화 약세와 세계 경기호전에 대한 기대감으로 상승 출발하여, 미국 및 유로지역의 제조업 지수 개선, 중국의 구매자관리지수(PMI) 개선 발표로 주 후반까지 상승세는 지속됨.
- ▶ 주 초반 그리스의 국채발행 소식은 유로화 가치 상승을 유발하며 상대적인 달러가치 하락요인으로 작용, 그리스는 7년 만기 국채를 매각하여 50억 유로 규모의 자금을 조달함.

- ▶ 유럽, 아시아, 미국의 경가지표 호전으로 경기회복에 대한 기대감이 고조됨. EU집행위는 3월 유로존 국가의 경기신뢰지수가 전월 대비 1.8 포인트 상승한 97.7을 기록하였다고 발표했으며, 일본 경제산업성은 2월 일본의 소매판매가 전년대비 4.2% 증가하여 13년래 최고치를 기록했다고 발표함. 미 상무부에 따르면 2월 미국의 소비지출도 전월대비 0.3% 증가하여 5개월 연속 증가세를 기록함.
- ▶ 그러나 주 중반 미 원유 재고 및 휘발유 재고 증가 발표는 유가 상승세를 제한함. 미 에너지정보청(EIA)에 따르면, 미 원유재고는 전주대비 2.9백만 배럴 증가한 354.2백만배럴을 기록, 휘발유 재고 역시 전주대비 30만배럴 증가한 224.9백만배럴을 기록함. 반면, 중간유분 재고는 전주대비 1.1백만 배럴 감소함.
- ▶ 주 후반 미국, 유럽, 중국의 경가지표 개선 발표가 다시 이어지며, 세계경기회복기대 확산으로 유가 상승세는 지속됨. 미 공급자관리협회(ISM)에 따르면 3월 기준 제조업지수는 전월대비 3.1상승한 59.6을 기록했으며, 유로존의 3월 제조업지수도 전월대비 2.4증가한 56.6을 기록함. 중국의 3월 구매자관리지수(PMI)는 전월대비 3.1증가한 55.1을 기록함.
- ▶ 한편, 미국의 신규실업수당 신청건수는 전주대비 6천건 감소한 43만9천건을 기록, 최근 5주 연속 감소세를 나타냄에 따라 경기회복에 대한 기대는 더욱 지지됨.

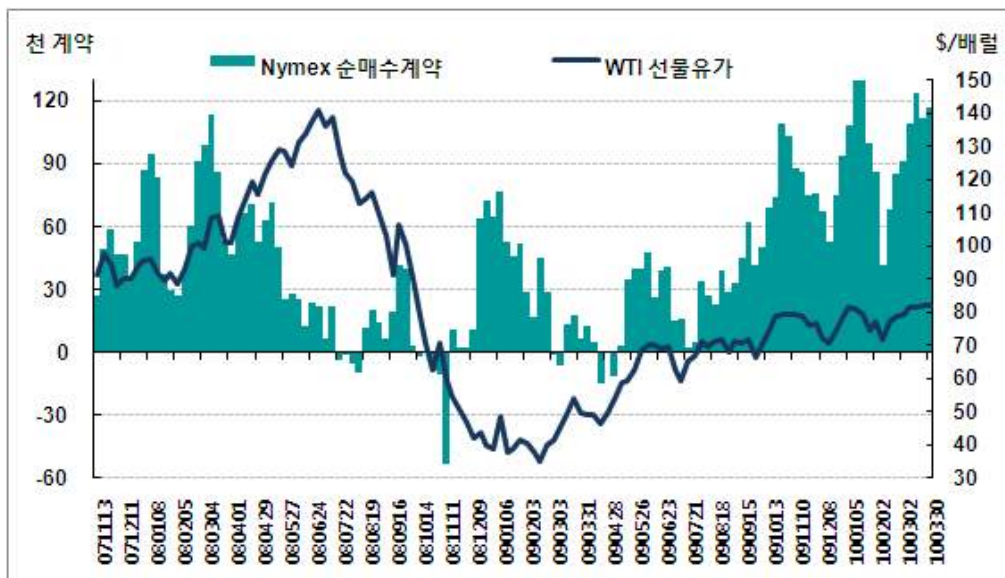
나. 선물유가 및 투기자금



주: 최근 월물 월평균가격 기준(03월: 03. 31까지의 월평균 값)

자료: www.reuters.com

- 3월 마지막 주 NYMEX-WTI 원유 선물시장 유가는 세계 주요국의 경기지표 개선 소식이 이어지며 상승세를 지속, 미 원유재고의 증가발표는 상승폭을 다소 제한하는 요인으로 작용함.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 3월 30일 기준 Nymex의 대형 투자자층에 의한 원유(WTI)선물거래 매수량은 전주대비 5.2백만 배럴 증가하여 순매수는 117.15백만 배럴을 기록함.
- 3월 30일 기준 Nymex-WTI 최근월물 가격은 \$82.37로 전주대비 0.6% 상승



주: 1계약 = 천 배럴. 자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 3월 26일 기준, 미국의 원유 및 휘발유, 중유 재고는 전주대비 증가하였으며 중간유분 재고는 감소함.

(단위: 백만 배럴, %)

	03/05	03/12	03/19	03/26	전주대비	
					물량	변동률
원 유	343.0	344.0	351.3	354.2	+2.90	+0.8%
휘발유	229.0	227.0	224.6	224.9	+0.30	+0.1%
중간유분(난방유 등)	149.6	148.1	145.7	144.6	-1.10	-0.8%
중 유	38.8	38.9	38.2	39.9	+1.70	+4.5%

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

(단위: 백만 b/d, %)

	03/05	03/12	03/19	03/26	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	13.93	13.94	14.04	14.23	+0.19	+1.4%
가동률(%)	80.7	80.6	81.1	82.6		+1.5%p

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

- 원유 재고는 전주대비 2.9백만 배럴 증가한 354.2백만 배럴을 기록함.
- 휘발유 재고는 전주대비 0.3백만 배럴 증가한 224.9백만 배럴을 기록하였으며 중간유분 재고는 전주대비 1.1백만 배럴 증가한 144.6백만 배럴을 기록함.

- 원유정제투입 물량은 14.23백만b/d로 전주대비 19만b/d 증가하였음.

나. 석유제품 소비

- 3월 26일 기준, 미국의 휘발유 및 중간유분, 중유 소비는 모두 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	03/05	03/12	03/19	03/26	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.99	8.85	9.09	9.06	-0.03	-0.3%
중간유분(난방유 등)	3.65	3.76	3.81	3.65	-0.16	-4.2%
중 유	0.69	0.55	0.64	0.49	-0.15	-23.4%
총석유제품	19.65	18.83	19.34	19.02	-0.32	-1.7%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 3만b/d 감소한 9.06백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 소비는 전주대비 약 16만b/d 감소한 3.65백만b/d를 기록함.

다. 수입 및 생산

- 3월 26일 기준, 미국의 원유 수입은 전주에 비해 감소한 반면 휘발유 및 중간유분, 중유 수입은 증가했으며, 휘발유 생산은 전주대비 증가하고 원유 및 중간유분 생산은 전주대비 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	03/12	03/19	03/26	전주대비		03/12	03/19	03/26	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	8.43	9.40	9.06	-0.34	-3.6%	5.54	5.54	5.49	-0.05	-0.9%
휘발유	0.61	0.62	0.71	+0.09	+14.5%	8.96	9.02	9.04	+0.02	+0.2%
중간유분	0.16	0.17	0.32	+0.15	+88.2%	3.79	3.70	3.58	-0.12	-3.2%
중유	0.35	0.34	0.57	+0.23	+67.6%	0.51	0.51	0.47	-0.04	-7.8%

주: 상기 데이터는 주말 기준

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유 수입은 전주대비 34만b/d 감소한 9.06백만b/d로 집계되었으며 원유 생산은 전주대비 5만b/d 감소한 5.49백만b/d를 기록함.
- ▶ 휘발유 수입은 0.71백만b/d로 전주대비 9만b/d 증가하였고 생산은 전주대비 2만b/d 증가한 9.04백만b/d를 기록함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 15만b/d 증가하였고, 생산은 전주대비 12만b/d 감소한 3.58백만b/d를 기록함.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2008년	2009년	3Q/09	4Q/09	12월	01월	02월
사우디	8.90	7.92	7.94	7.94	7.86	7.94	7.90
이 란	3.90	3.74	3.77	3.69	3.72	3.70	3.74
UAE	2.59	2.27	2.27	2.28	2.28	2.29	2.28
쿠웨이트	2.31	2.01	1.97	2.02	2.03	2.03	2.03
중립지대 ²⁾	0.57	0.54	0.54	0.53	0.52	0.52	0.52
카타르	0.85	0.77	0.76	0.78	0.80	0.80	0.82
나이지리아	1.95	1.82	1.76	1.96	2.01	2.00	1.98
리비아	1.72	1.55	1.55	1.52	1.52	1.52	1.53
알제리	1.36	1.25	1.24	1.24	1.25	1.25	1.25
에콰도르 ¹⁾	0.50	0.47	0.46	0.46	0.46	0.46	0.47
베네수엘라	2.35	2.16	2.20	2.20	2.19	2.22	2.23
앙골라 ¹⁾	1.85	1.77	1.80	1.88	1.85	1.89	1.95
이라크	2.38	2.45	2.55	2.45	2.48	2.43	2.54
OPEC ³⁾⁴⁾⁵⁾	35.63	33.36	33.52	33.78	33.79	34.18	34.37
노르웨이	2.46	2.38	2.32	2.41	2.39	2.37	2.32
러시아	10.01	10.21	10.26	10.36	10.36	10.36	10.39
멕시코	3.16	2.97	2.94	2.95	2.97	2.99	2.97
브라질	2.37	2.49	2.49	2.53	2.54	2.56	2.63
오 만	0.75	0.81	0.83	0.82	0.84	0.82	0.83
NON-OPEC ³⁾⁴⁾⁵⁾	50.72	51.38	51.28	51.99	52.07	51.53	52.22
총생산량	86.38	84.86	84.93	85.88	85.86	85.71	86.59

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 2009년 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*, 2010년 03월호

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터 ³⁾	생산량(2월)	총생산능력 ²⁾	잉여생산능력
알제리	1.20	1.25	1.40	0.15
앙골라	1.52	1.95	2.10	0.15
에콰도르	0.43	0.47	0.50	0.03
이란	3.34	3.74	4.00	0.26
쿠웨이트 ¹⁾	2.22	2.29	2.65	0.36
리비아	1.47	1.53	1.70	0.17
나이지리아	2.01	1.98	2.60	0.62
카타르	0.73	0.82	0.90	0.08
사우디아라비아 ¹⁾	8.05	8.16	12.00	3.84
UAE	2.22	2.28	2.70	0.42
베네수엘라	1.99	2.23	2.40	0.17
OPEC 11개국	24.85	26.70	32.95	6.25
이라크	-	2.54	2.60	0.06
합 계	24.85	29.24	35.55	6.31

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 03월호

③ IEA 세계석유수급

(단위: 백만 b/d)

	3Q/08	4Q/08	2009년	2010년				
				1Q(F)	2Q(F)	3Q(F)	4Q(F)	연평균(F)
OECD 수요	46.6	47.3	45.5	45.8	44.5	45.2	45.9	45.4
비OECD 수요	39.2	38.0	39.5	40.5	41.4	41.6	41.3	41.2
세 계 수 요	85.9	85.4	85.0	86.3	85.9	86.8	87.2	86.6
비OPEC 생산	50.2	50.8	51.5	52.0	51.8	51.4	52.1	51.8
OPEC 원유생산	31.5	30.5	28.7					
OPEC-NGL	4.4	4.5	4.7	5.1	5.2	5.6	5.8	5.5
세 계 공 급	86.1	85.8	84.9					
재고 변동	0.6	0.4	0.0					

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 03월호

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
09-1/4분기	43.20	44.67	44.32	42.91
09-2/4분기	59.70	59.35	59.29	58.51
09-3/4분기	68.14	68.28	67.83	67.70
09-4/4분기	76.02	74.82	75.38	74.32
10월	75.77	72.81	73.17	72.67
11월	78.06	76.71	77.69	76.29
12월	74.47	74.45	75.51	74.01
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
03월-1주	80.27	78.14	76.28	76.29
03월-2주	81.72	79.40	77.91	77.71
03월-3주	81.41	79.09	77.39	77.24
03월-4주	80.71	78.50	77.30	77.00
03월-5주	83.36	80.74	78.69	78.65
03월 22일	81.52	78.27	76.65	76.75
03월 23일	81.48	79.39	77.47	77.54
03월 24일	80.20	78.18	77.45	76.90
03월 25일	80.30	79.01	77.27	77.03
03월 26일	80.04	77.65	77.67	76.80
03월 29일	82.35	80.15	77.35	77.77
03월 30일	82.45	79.68	78.56	78.21
03월 31일	83.43	80.3	78.71	78.70
04월 01일	85.19	82.83	80.14	79.93
04월 02일	-	-	-	-

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