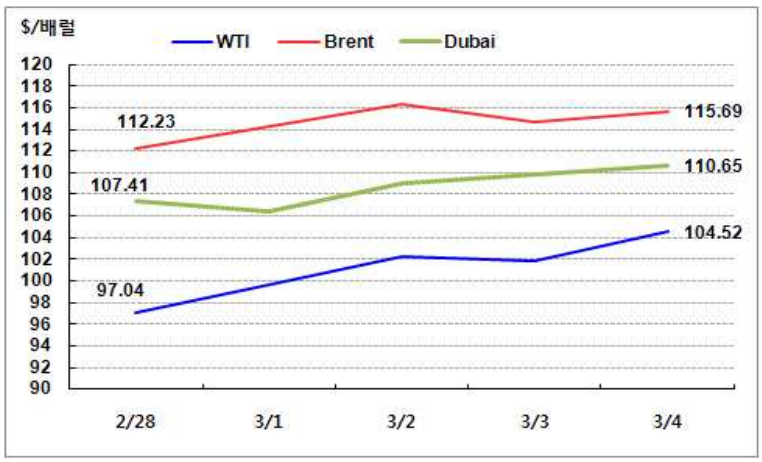
주간 국제유가 및 시장 동향(316호)

(2011. 2. 26 ~ 2011. 3. 4)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



자료: 한국석유공사

- 3월 첫째 주(2/28~3/4) 국제유가는 리비아 원유생산차질 확대 우려와 미국 경기지표 호조 및 석유재고 감소 소식으로 상승세를 나타냄.
  - 리비아 정부군이 반정부 시위대 점령지역에 대해 반격에 나서고 있어 내전상황이 장기화 될 것으로 예상되고 있음.
    - 알 아라비야 TV는 정부군 공격으로 브레가 지역의 한 석유회사 건물이 폭격되었다고 보도함.
    - IEA는 리비아의 원유생산 차질 규모가 85만~100만b/d에 이르는 것으로 추정된다고 발표, 지난주 추정치(50~75만b/d)에서 상향 조정함.

- 한편, 사우디아리비아에서도 반정부 시위가 3월 11일과 20일에 계획되고 있어 지정학적 긴장감은 더욱 고조됨.

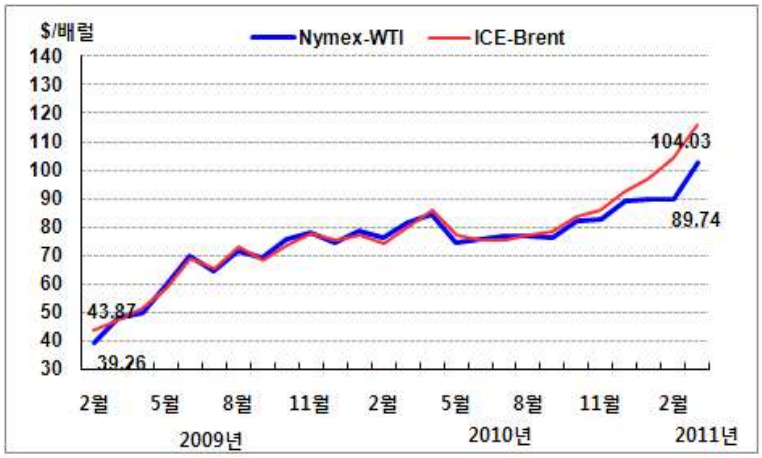
▶ 지난주 미국 원유재고는 전주대비 40만 배럴 감소하였으며, 휘발유재고와 중간유분재고도 전주대비 각각 355만 배럴과 80만 배럴 감소함.

- 미국 원유재고 감소는 원유수입량 감소에 따른 것이며 휘발유와 중간유분재고 감소는 미국 정제시설 가동률이 80%대에 머물고 있기 때문임.

▶ 미국 경기지표 호조소식으로 미국 증시 상승세가 이어지고 있으며 유가 상승요인으로 작용함.

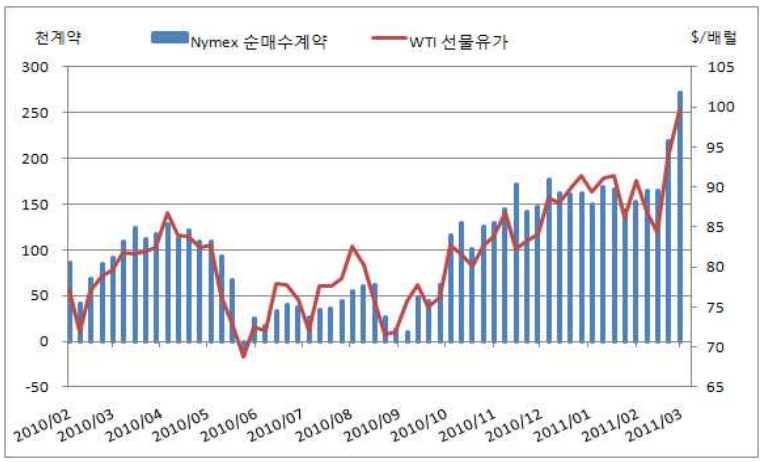
- 지난주 미국 신규 실업수당 청구건수가 전주대비 2만명 감소한 36.8만명으로 나타났으며, 2월 서비스업 지수도 59.7을 기록하여 2005년 8월 이후 최고치를 기록함.
- 미국 2월 실업률은 8.9%로 2009년 4월 이후 최저치를 기록하였으며, 2월 비농업부문 일자리수도 전문가들의 예상치를 상회한 19.2만개 증가함.
- 미국 1월 공장주문은 전월대비 3.1% 증가하여 2006년 9월 이후 최고 증가율을 기록하였고, 2월 제조업지수는 61.4로 2004년 5월 이후 최고치를 나타냄.

나. 선물유가 및 투기자금



주: 최근 월물 월평균가격 기준(3월: 3. 4까지의 월평균 값)
자료: www.reuters.com

- 3월 첫째 주 NYMEX-WTI 선물 유가는 미국 경기지표 호조와 리비아 사태 악화 및 확산 조짐으로 선물 매수세 유입이 증가함에 따라 상승세를 나타냄.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 3월 1일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물거래 순매수는 전주대비 52.9백만 배럴 증가한 271.9백만 배럴을 기록함.
  - 3월 1일 기준 Nymex-WTI 최근월물 가격은 $99.6/배럴로 전주대비 6.5% 상승함.



주: 1계약 = 천 배럴.
자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

◉ 2월 25일 기준 미국의 원유재고를 비롯하여 휘발유와 중간유분 및 중유 재고 모두 감소함.

(단위: 백만 배럴, %)

	2/4	2/11	2/18	2/25	전주대비	
					물량	변동률
원 유	345.1	345.9	346.7	346.4	-0.4	-0.1%
휘발유	240.9	241.1	238.3	234.7	-3.6	-1.5%
중간유분(난방유 등)	164.4	161.3	159.9	159.2	-0.8	-0.5%
중 유	39.1	39.5	37.4	37.1	-0.3	-0.8%

주: 상기 재고에는 SPR 제외
자료: EIA/DOE

▶ 원유재고는 전주대비 0.4백만 배럴 감소한 346.4백만 배럴을 기록함.

▶ 휘발유재고는 전주대비 3.6백만 배럴 감소한 234.7백만 배럴을, 중간유분재고는 전주대비 0.8백만 배럴 감소한 159.2백만 배럴을 기록함.

◉ 원유정제투입 물량은 13.8백만b/d로 전주대비 23만b/d 감소함.

(단위: 백만 b/d, %)

	2/4	2/11	2/18	2/25	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	14.34	13.86	13.54	13.80	0.23	1.9%
가동률(%)	84.7	81.2	79.4	80.9		1.5

주: 가동률은 총 정제처리량 기준
자료: EIA/DOE

나. 석유제품 소비

◉ 2월 25일 기준 미국의 휘발유와 중유 소비는 전주대비 증가한 반면 중간유분 소비는 전주대비 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	2/4	2/11	2/18	2/25	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.52	8.81	9.10	9.16	0.06	0.7%
중간유분(난방유 등)	3.68	3.98	3.65	3.70	0.04	1.2%
중 유	0.77	0.65	0.67	0.56	-0.11	-15.8%
총석유제품	19.34	20.07	19.85	19.08	-0.77	-3.9%

자료: EIA/DOE

▶ 휘발유 소비는 전주대비 6만b/d, 중간유분 소비는 4만b/d 증가한 반면, 중유 소비는 전주대비 11만b/d 감소함.

▶ 미국의 총 석유제품 소비는 전주대비 77만b/d 감소함.

다. 수입 및 생산

◉ 2월 25일 기준 미국의 원유는 수입과 생산이 모두 감소한 반면 휘발유는 수입과 생산이 모두 증가, 중간유분은 수입이 소폭 감소하고 생산이 증가하였고 중유는 수입과 생산이 모두 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	2/11	2/18	2/25	전주대비		2/11	2/18	2/25	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	8.27	8.11	8.01	-0.10	-1.2%	5.61	5.60	5.59	-0.01	-0.2%
휘발유	0.94	0.81	0.81	0.00	0.2%	9.17	9.14	9.27	0.08	0.9%
중간유분	0.21	0.17	0.17	0.00	-0.6%	4.01	3.98	4.11	0.13	3.2%
중유	0.53	0.18	0.29	0.11	62.8%	0.54	0.56	0.59	0.03	4.8%

자료: EIA/DOE

▶ 원유 수입은 전주대비 10만b/d 감소, 생산은 전주대비 1만b/d 감소함.

▶ 휘발유 수입은 전주와 같은 수준이며 생산은 전주대비 8만b/d 증가함.

▶ 중간유분 수입은 전주와 같은 수준이며, 생산은 전주대비 3만b/d 증가함.

【주요 통계】

① 주요 산유국 석유 생산량

(단위: 백만 b/d)

	2009년	2010년	3Q/10	4Q/10	11월	12월	11년 1월
사우디	7.89	8.13	8.18	8.30	8.23	8.33	8.33
이 란	3.74	3.70	3.69	3.67	3.68	3.68	3.66
UAE	2.27	2.31	2.33	2.31	2.29	2.32	2.37
쿠웨이트	2.01	2.03	2.03	2.03	2.02	2.05	2.05
중립지대[1]	0.54	0.53	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
카타르	0.80	0.80	0.80	0.81	0.82	0.82	0.82
나이지리아	1.82	2.08	2.15	2.21	2.18	2.26	2.24
리비아	1.55	1.55	1.56	1.56	1.56	1.56	1.58
알제리	1.25	1.25	1.26	1.27	1.27	1.27	1.27
에콰도르	0.47	0.47	0.46	0.47	0.47	0.48	0.48
베네수엘라	2.15	2.23	2.23	2.20	2.19	2.20	2.21
앙골라	1.77	1.77	1.71	1.65	1.66	1.62	1.65
이라크	2.43	2.36	2.34	2.43	2.42	2.45	2.66
OPEC[2)3)]	33.49	34.50	34.64	34.94	34.81	35.05	35.55
노르웨이	2.39	2.15	1.94	2.18	2.16	2.14	2.15
러시아	10.21	10.45	10.44	10.54	10.55	10.49	10.54
멕시코	2.97	2.95	2.94	2.92	2.88	2.95	2.94
브라질	2.03	2.14	2.13	2.17	2.18	2.25	2.18
오 만	0.81	0.86	0.87	0.88	0.88	0.89	0.89
NON-OPEC[2)3)]	51.69	52.82	52.83	53.23	53.52	52.98	52.97
총생산량	85.18	87.32	87.46	88.17	88.33	88.03	88.52

주: 1) 중립지대는 사우디아라비아와 쿠웨이트의 공동생산지역으로 각국은 50%의 지분을 보유
2) OPEC 총계는 NGLs 포함, NON-OPEC 총계에 Processing Gains과 Other Biofuels 포함
3) 인도네시아는 2009년 1월 OPEC을 탈퇴하여 NON-OPEC 총계에 포함

자료: IEA, *Monthly Oil Market Report, February* 2011.

② OPEC 잉여생산능력

(단위: 백만 b/d)

	생산쿼터[2]	생산량(1월)	총생산능력[3]	잉여생산능력
알제리	1.20	1.27	1.30	0.03
앙골라	1.52	1.65	1.84	0.19
에콰도르	0.43	0.48	0.50	0.02
이란	3.34	3.66	3.70	0.02
쿠웨이트[1]	2.22	2.32	2.55	0.23
리비아	1.47	1.58	1.80	0.22
나이지리아	2.01	2.24	2.50	0.26
카타르	0.73	0.82	1.00	0.18
사우디아라비아[1]	8.05	8.60	12.10	3.50
UAE	2.22	2.37	2.70	0.33
베네수엘라	1.99	2.21	2.35	0.14
OPEC 11개국	24.85	27.20	32.35	5.15
이라크	-	2.66	2.70	0.05
합 계	24.85	29.85	35.05	5.19

주: 1) 쿠웨이트와 사우디아라비아는 중립지대 생산량의 절반을 포함한 값
2) OPEC 생산쿼터는 2008년 9월 원유 생산량을 기준으로 420만b/d 감소
3) 총생산능력은 30일 내에 생산을 개시하여 90일 동안 지속할 수 있는 수준을 의미

자료: IEA, *Monthly Oil Market Report, February* 2011.

③ IEA 세계석유수급

(단위: 백만 b/d)

	3Q/10	4Q/10	2010년	2011년				
				1Q(F)	2Q(F)	3Q(F)	4Q(F)	연평균(F)
OECD 수요	46.6	46.8	46.1	46.4	45.0	46.2	46.6	46.0
비OECD 수요	42.0	42.5	41.7	42.3	43.3	43.7	43.6	43.2
세 계 수 요	88.6	89.3	87.8	88.7	88.4	89.8	90.2	89.3
비OPEC 생산	52.8	53.2	52.8	53.2	53.2	53.6	54.0	53.5
OPEC 원유생산	29.3	29.5	29.2	-	-	-	-	-
OPEC-NGL	5.4	5.5	5.3	5.7	5.8	5.9	6.0	5.8
세 계 공 급	87.5	88.2	87.3	-	-	-	-	-
재고 변동	-1.1	-1.1	-0.5	-	-	-	-	-

주: (F)는 전망치

자료: IEA, *Monthly Oil Market Report, February* 2011.

④ 세계 기준원유 현물가격

(단위: $/배럴)

	WTI	Brent	Dubai	OPEC Basket
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
2010년	79.49	79.66	78.13	77.46
10년-1/4분기	78.81	76.73	76.02	75.40
10년-2/4분기	78.45	79.32	79.06	76.59
10년-3/4분기	76.24	77.26	74.47	74.05
10년-4/4분기	84.27	86.90	85.19	83.88
8월	76.42	77.24	75.10	74.35
9월	75.54	78.35	75.48	75.07
10월	81.96	83.17	80.31	79.88
11월	84.05	85.69	83.45	82.76
12월	88.95	91.76	89.25	88.56
2011년 1월	89.54	96.78	92.55	92.83
2011년 2월	89.66	103.90	100.24	100.29
11년 2월-2주	86.70	100.30	96.96	96.81
11년 2월-3주	85.35	102.77	98.61	98.96
11년 2월-4주	96.23	109.27	105.24	105.96
11년 3월-1주	101.06	114.65	108.67	109.90
2월 21일	-	105.02	100.36	100.59
2월 22일	93.80	106.31	103.72	104.01
2월 23일	97.28	110.73	104.33	105.88
2월 24일	96.43	112.34	110.77	111.01
2월 25일	97.42	111.95	107.00	108.31
2월 28일	97.04	112.23	107.41	108.50
3월 1일	99.65	114.33	106.44	108.27
3월 2일	102.21	116.39	109.04	110.84
3월 3일	101.88	114.63	109.82	110.48
3월 4일	104.52	115.69	110.65	111.42

주: 2007년 9월 10일부터 'OPEC Basket' 구성 12개 유종은 Iran Heavy, Basrah Light, Bony Light, Arab Light, Minas, BCF17, Es Sider, Kuwait Export Blend, Murban, Quatar Marine, Saharan Blend, Girasol임.

자료: 한국석유공사, www.opec.org