

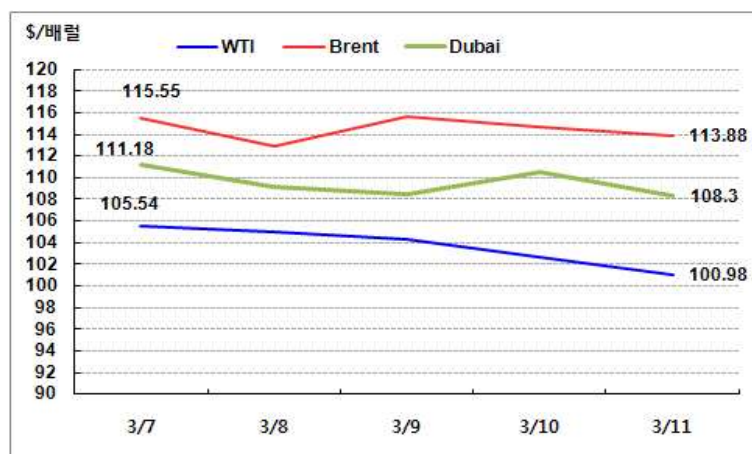
주간 국제유가 및 시장 동향(317호)

(2011. 3. 5 ~ 2011. 3. 11)

Crude Oil Weekly Report

1. 주간 국제유가 동향

가. 현물유가



자료: 한국석유공사

- 3월 둘째 주(3/7~3/11) 국제유가는 주초 리비아 내 석유시설 폭격소식 및 사우디 대규모 반정부시위 우려로 상승하였으나 미 석유재고 증가 및 일본 대지진에 따른 세계 경제위축 우려로 주 후반 급락, 전체적으로 약보합세를 나타냄.
- ▶ 리비아 내전상황이 심화되고 있는 가운데 사우디아라비아 내 대규모 반정부 시위 조짐으로 지정학적 불안감 고조됨.
- 리비아 정부군의 시민군 점령지 공격이 계속되고 있는 가운데 석유수출항인 Es sider 쪽으로 향하는 송유관과 동부 Ras Ranuf의 석유 터미널지역

원유저장시설이 폭격됨.

- 리비아 석유부 장관은 10일 리비아 원유생산량이 50만b/d로 감소했다고 발표함.
- 사우디에서는 동부 al-Qatif에서 경찰의 시위대 발포소식으로 11일 ‘분노의 날’ 대규모 시위가 계획되어 유혈충돌이 우려되었으나 경찰의 사전 시위대 집결차단으로 소규모 시위로 그치면서 정정불안이 완화됨.

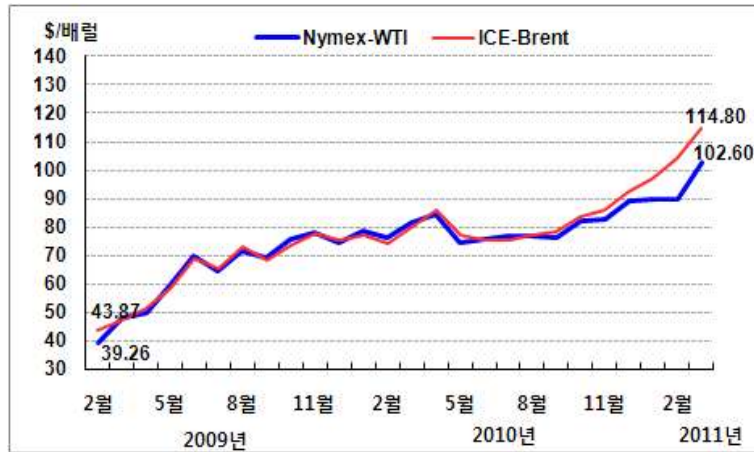
▶ 미국 에너지정보청은 지난주 미 원유재고가 전주대비 252만 배럴 증가했다고 발표, 유가 하락요인으로 작용함.

- 3. 4일 기준 미 원유재고는 3억 4,890만배럴을 기록한 가운데 오클라호마 쿠싱 지역의 WTI 원유재고가 전주대비 169만 배럴 증가하여 4,030만 배럴로 사상 최고치를 경신함.
- 반면, 휘발유 재고는 전주대비 550만 배럴 감소하였으며, 중간유분 재고도 전주대비 400만 배럴 감소함.

▶ 11일 일본에서는 대지진 발생으로 대규모 인적·물적 피해가 발생함에 따라 일본 경기침체 심화에 따른 석유수요 감소 가능성이 제기됨.

- 11일 일본 동북부 센다이에서 진도 9.0의 강진이 발생, 미야기현 등 동북 지방에 쓰나미를 동반함에 따라 대규모 인적·물적 피해가 발생함.
- 확인된 사망자만 천여명을 넘고 있는 가운데 실종자는 수만명에 이르고 있어 향후 사망자는 최소 1만여명을 넘어설 것으로 추정됨.
- 지진 여파로 도쿄 인근 지바현의 코스모 석유회사의 정제시설(22만b/d)이 화재로 가동 중단되었으며, JX 일본 석유회사의 세 곳 정제시설(60만 b/d) 역시 가동 중단됨.

나. 선물유가 및 투기자금

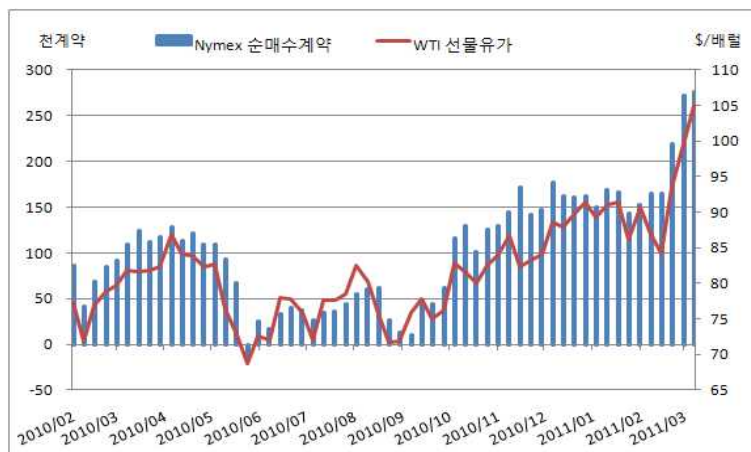


주: 최근 월물 월평균가격 기준(3월: 3. 14까지의 월평균 값)

자료: www.reuters.com

- 3월 둘째 주 NYMEX-WTI 선물 유가는 중동 정정불안이 상승요인으로 작용하였으나 미 원유재고 증가와 일본 대지진 여파로 안전자산인 달러화 수요가 증가함에 따라 상승세를 나타냄.
- 미 상품선물거래위원회(CFTC)가 발표한 3월 8일 기준 Nymex의 대형 투기자금에 의한 원유(WTI)선물거래 순매수는 전주대비 3.7백만 배럴 증가한 275.6백만 배럴을 기록함.

▶ 3월 8일 기준 Nymex-WTI 최근월물 가격은 \$105.0/배럴로 전주대비 5.4% 상승함.



주: 1계약 = 천 배럴.

자료: Nymex, CFTC

2. 주간 미국 석유시장 동향

가. 원유 및 제품재고

- 3월 4일 기준 미국 석유재고는 원유가 전주대비 증가하고 휘발유와 중간유분 및 중유는 전주대비 각각 감소함.

(단위: 백만 배럴, %)

	2/11	2/18	2/25	3/4	전주대비	
					물량	변동률
원 유	345.9	346.7	346.4	348.9	2.5	0.7%
휘발유	241.1	238.3	234.7	229.2	-5.5	-2.3%
중간유분(난방유 등)	161.3	159.9	159.2	155.2	-4.0	-2.5%
중 유	39.5	37.4	37.1	37.0	-0.1	-0.3%

주: 상기 재고에는 SPR 제외

자료: EIA/DOE

- 원유재고는 전주대비 2.5백만 배럴 증가한 348.9백만 배럴을 기록함.
- 휘발유재고는 전주대비 5.5백만 배럴 감소한 229.2백만 배럴을, 중간유분재고는 전주대비 4.0백만 배럴 감소한 155.2백만 배럴을 기록함.

- 원유정제투입 물량은 13.9백만b/d로 전주대비 15만b/d 증가함.

(단위: 백만 b/d, %)

	2/11	2/18	2/25	3/4	전주대비	
					물량	변동률
원유처리량	13.86	13.54	13.80	13.94	0.15	1.1%
가동률(%)	81.2	79.4	80.9	82.0		1.1

주: 가동률은 총 정제처리량 기준

자료: EIA/DOE

나. 석유제품 소비

- 3월 4일 기준 미국 휘발유, 중간유분, 중유 소비는 전주대비 모두 증가함에 따라 총석유제품 소비도 전주대비 증가함.

(단위: 백만 b/d)

	2/11	2/11	2/25	3/4	전주대비	
					물량	변동률
휘발유	8.81	9.10	9.16	9.19	0.03	0.3%
중간유분(난방유 등)	3.98	3.65	3.70	4.21	0.51	13.8%
중 유	0.65	0.67	0.56	0.59	0.03	5.0%
총석유제품	20.07	19.85	19.08	19.67	0.59	3.1%

자료: EIA/DOE

- ▶ 휘발유 소비는 전주대비 3만b/d, 중간유분 소비는 51만b/d, 중유 소비는 전주대비 3만b/d 각각 증가함.
- ▶ 미국의 총 석유제품 소비는 전주대비 59만b/d 증가함.

다. 수입 및 생산

- 3월 4일 기준 미국의 원유는 수입이 증가하고 생산은 같은 수준을 유지한 반면 휘발유는 수입과 생산이 모두 감소, 중간유분은 수입이 증가한 반면 생산이 감소함.

(단위: 백만 b/d)

	수 입					생 산				
	2/18	2/25	3/4	전주대비		2/18	2/25	3/4	전주대비	
				물량	변동률				물량	변동률
원유	8.11	8.01	8.30	0.29	3.6%	5.60	5.59	5.59	0.00	0.0%
휘발유	0.81	0.81	0.76	-0.05	-5.8%	9.14	9.27	9.03	-0.20	-2.2%
중간유분	0.17	0.17	0.25	0.08	48.2%	3.98	4.11	4.07	-0.03	-0.8%
중유	0.18	0.29	0.41	0.12	41.3%	0.56	0.59	0.53	-0.06	-9.9%

자료: EIA/DOE

- ▶ 원유 수입은 전주대비 29만b/d 증가, 생산은 전주와 같음.
- ▶ 휘발유 수입은 전주대비 5만b/d 감소하고 생산은 20만b/d 감소함.
- ▶ 중간유분 수입은 전주대비 8만b/d 증가, 생산은 전주대비 3만b/d 감소함.

【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
2월	89.66	103.90	100.24	100.29
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
11년 3월-2주	103.70	114.53	109.51	110.29
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
3월 7일	105.54	115.55	111.18	112.03
3월 8일	105.05	112.94	109.09	109.55
3월 9일	104.26	115.59	108.45	109.96
3월 10일	102.68	114.68	110.55	110.71
3월 11일	100.98	113.88	108.30	109.18

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, Qatar Marine, Saharan Blend, Girasol임.

자료: 한국석유공사, www.opec.org