

세계 석유수급전망

수요

OPEC(석유수출국기구) 및 非OPEC의 원유생산 능력은 1993년과 1994년에 크게 증가할 것으로 예상된다. 예상기간('93-'97) 동안 원유생산능력은 지속적으로 증가할 것이다. OPEC 산유국 특히 사우디아라비아의 생산능력 증대가 두드러질 것으로 예상된다. 쿠웨이트는 걸프戰前의 생산능력을 회복하고, 이라크의 석유수출 규제도 완화되어 궁극적으로 폐지될 것이다. 쿠웨이트와 이라크의 공급능력 회복은 세계석유시장에 대폭적인 공급증가를 의미한다.

이러한 공급능력 증가는 예상기간 중 유가인하 압력으로 작용할 것이다. 세계 석유산업에 대한 OPEC 카르텔의 영향력도 지속될 것이다. 특히 막대한 매장량을 지닌 회원국들이 석유정책을 좌우할 것이다. 그러나 생산능력 증가에 따라 OPEC는 시장수요에 대응하는 생산조정 문제에 직면하게 될 것이다. 생산수준에 대한 사우디아라비아의 의지가 유가안정에 핵심적 요인이 될 것이다.

1993년과 1994년에 원유생산 능력이 크게 증가하여 유가인하 압력으로 작용할 것이다. 따라서 1993년과 1994년에 가격이 보다 약세를 떨 것으로

예상된다. 그러나 사우디아라비아를 비롯한 다른 회원국들이 유가안정을 위해 감산에 합의할 경우 하락폭은 완만할 것이다.

원유가격은 1993년에 1.3% 하락하여 평균 18.50 달러에 이를 것이며 1994년에도 이 수준을 유지할 것으로 보인다. 가격하락의 정도는 공급능력 증대, 특히 이라크의 시장침입과 이에 따른 OPEC의 생산조정 능력 유지 여부에 좌우될 것이다. OPEC는 사우디아라비아의 주도로 생산조정에 나설 것이다. 생산능력이 증대된 사우디는 생산 및 가격정책에 대한 영향력도 그만큼 강화될 것으로 보인다.

1995년 이후의 원유가격은 석유수요의 회복에 기인하여 점차적으로 상승할 것이다. 1997년에 세계 원유 평균 수출가격은 배럴당 21.10달러에 이를 것이다.

경제성장율은 초기에 높아질 것으로 예상된다. 미국경제가 침체로부터 벗어나 1992년에 성장을 재개하였으며, 1993년과 1994년에는 성장율이 보다 증대될 것이다. 석유 및 에너지가격의 안정이 경제 성장을 촉진하는 요인으로 작용할 것이다. OECD 및 개도국들의 경제성장은 1993년에 보다 가속화될 것이다. 유럽에서 새로운 경제공동체의 출현은 세계경제에 활력을 가져올 것이다. 시장경제의 도입

중기 세계 석유수요 전망

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	97/92 증감	97/92 증감율(%)
에너지 수요 (석유환산 백만배럴)									
OECD	29,917	30,213	30,712	31,252	31,787	32,311	32,844	2,631	8.7
개도국·중국	15,533	16,055	16,639	17,268	17,898	18,523	19,159	3,104	19.3
C. I. S. · 동구	11,780	11,368	11,209	11,567	12,041	12,463	12,837	1,469	12.9
計	57,230	57,636	58,560	60,087	61,726	63,297	64,840	7,204	12.5
석유수요(천B/D)									
OECD	37,200	37,610	38,075	38,580	39,070	39,550	40,045	2,435	6.5
개도국·중국	18,520	19,080	19,705	20,370	21,040	21,670	22,300	3,220	16.9
C. I. S. · 동구	9,805	9,070	8,940	9,150	9,440	9,690	9,915	845	9.3
計	65,545	65,760	66,720	68,100	69,550	70,910	72,260	6,500	9.9
석유제품 수요 OECD·개도국(천B/D)									
휘발유	17,736	17,900	18,115	18,345	18,570	18,790	19,010	1,110	6.2
중간유분	19,324	19,740	20,205	20,705	21,200	21,670	22,150	2,410	12.2
연료유	9,176	9,300	9,450	9,610	9,770	9,925	10,080	780	8.4
기타	8,622	8,850	9,090	9,355	9,610	9,860	10,110	1,260	14.2
計	54,858	55,790	56,860	58,015	59,150	60,245	61,350	5,560	10.0
원유가격 (\$/B)	17.82	18.75	18.50	18.50	19.00	19.85	21.10	2.35	12.5

과도기에 혼란을 맞고 있는 CIS와 동유럽은 1994년부터 경제성장을 회복할 것으로 예상된다. 1995년 이후에도 석유 및 에너지 가격이 비교적 안정을 유

지하여 세계적으로 경제성장이 촉진될 것으로 예상된다. 인구와 환경문제는 중요성이 부각되어 1997년 경에는 에너지 수요 분석에서 가장 중요한 변수

장기 세계 석유수요 전망

	1991	1996	2001	증 감			증 감 율 (%)		
				96/91	2001/96	2001/91	96/91	2001/96	2001/91
에너지 수요 (석유환산 백만배럴)									
OECD	29,917	32,311	34,884	2,394	2,573	4,967	8.0	8.0	16.6
개도국·중국	15,533	18,523	21,792	2,990	3,269	6,259	19.2	17.6	40.3
C. I. S. · 동구	11,780	12,463	14,302	683	1,839	2,522	5.8	14.8	21.4
計	57,230	63,297	70,978	6,067	7,681	13,748	10.6	12.1	24.0
석유수요(천B/D)									
OECD	37,220	39,550	41,750	2,330	2,200	4,530	6.3	5.6	12.2
개도국·중국	18,520	21,670	24,840	3,150	3,170	6,320	17.0	14.6	34.1
C. I. S. · 동구	9,805	9,690	10,800	-115	1,110	995	-1.2	11.5	10.1
計	65,545	70,910	77,390	5,365	6,480	11,845	8.2	9.1	18.1
석유제품수요 OECD·개도국(천B/D)									
휘발유	17,736	18,790	19,800	1,054	1,010	2,064	5.9	5.4	11.6
중간유분	19,324	21,670	23,990	2,346	2,320	4,666	12.1	10.7	24.1
연료유	19,176	9,925	10,650	749	725	1,474	8.2	7.3	16.1
기타	8,622	9,860	11,080	1,238	1,220	2,458	14.4	12.4	28.5
計	54,858	60,245	65,520	5,387	5,275	10,662	9.8	8.8	19.4
원유가격 (\$/B)	17.82	19.85	27.50	2.03	7.65	9.68	11.4	38.5	54.3

가 될 것이다.

석유 및 에너지 가격이 비교적 안정을 유지함에 따라 에너지절약을 위한 투자 인센티브가 빛을 잃을 것이다. 에너지 소비 효율 개선을 위한 노력은 계속 되겠지만, 성과도 둔화될 것이다.

세계 에너지 소비는 1992-1997 기간 동안 12.5% 증가할 것이다. 개도국의 에너지 소비는 19.3% 증가가 예상된다. OECD는 8.7%, 동유럽과 CIS가 12.9% 각각 증가할 것이다.

세계 석유수요는 예상기간 동안 증가할 것으로 예상된다. 경제회복과 유가안정에 기인하여 석유제품 수요가 증가할 것이다. 1993-1995년 기간에는 비교적 낮은 유가와 동유럽 및 CIS의 경제개전 시작에 기인하여 비교적 높은 수요증가를 보일 것이다. 개도국의 수요증가율이 공업국의 증가율을 훨씬 앞설 것이다. 1997년 세계 석유소비는 72.26백만b/d에 달하여 1992년 대비 9.9% 증가할 것이다.

석유소비는 중간유분과 특수제품 수요증가가 두드러질 것이다. 그러나 유가안정에 따라 휘발유 및 중질연료유의 수요증가도 예상된다. 중질연료유 수요는 예상보다 증가할 수도 있다. 세계적으로 환경에 대한 관심고조에 따라 석탄 및 원자력 수요가 둔화될 가능성이 있기 때문이다.

공급

1993년과 1994년에 OPEC 및 非OPEC의 원유공급은 상당히 증가할 것이다. 사우디아라비아를 비롯한 주요 OPEC 국가들의 추가 생산능력이 증가할 것이다. 생산능력 증가 외에 이라크와 쿠웨이트의 공급 정상화에 의한 공급증가도 예상된다.

세계 석유 공급능력은 1994년에 676만b/d 증가할 것으로 계획되어 있다. 이에 의해 공급증가는 수요증가를 훨씬 상회하여 1994년에 442만b/d의 초과 공급이 예상된다.

초과 공급능력은 수급균형의 유지를 어렵게 할 것이다. 1991년과 1994년에 초과 공급능력은 유가인하 압력 요인으로 작용할 것이다. 세계 원유 평균 수출가격은 1993년에 배럴당 18.50달러로 하락하여 1994년까지 이 수준에서 지속될 것으로 예상된다.

1994년 이후에도 원유공급능력은 계속 증가할 것이다. 그러나 수요증가율이 공급증가율을 앞서 초과 공급능력이 약간 감소할 것으로 보인다. 수요대비 초과 공급능력은 1994년의 13.7%에서 1997년에 11.4%로 낮아질 것이다. 수요증가는 가격상승을 초래하여 1997년 평균 수출가격은 21.10달러로 상승할 것으로 예상된다.

중기 세계 석유공급 전망

	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	97/92 증감	97/92 증감률(%)
생산 (천B/D)									
OPEC	24,835	25,920	27,070	28,190	29,440	30,230	31,320	5,400	20.8
非OPEC·중국	28,660	29,020	29,570	29,980	30,430	30,780	30,830	1,810	6.2
C. I. S. · 동구	10,735	9,500	8,740	8,560	8,280	8,470	8,650	-850	-8.9
세계 합	64,230	64,440	65,380	66,730	68,150	69,480	70,800	6,360	9.9
정제 (천B/D)									
정제능력	77,280	77,400	77,500	77,600	77,700	77,800	78,000	600	0.8
원유처리	60,525	60,725	61,610	62,880	64,220	65,475	66,720	5,995	9.9
가동율	78.3	78.5	79.5	81.0	82.7	84.2	85.5	7.1	9.0
가동리그									
(C. I. S. · 동국 · 중국제외)									
미국·캐나다 역외	909	895	900	905	930	970	1,030	135	15.1
캐나다	124	90	90	90	100	105	110	20	22.2
미국	860	695	700	730	775	830	900	205	29.5
합	1,893	1,680	1,690	1,725	1,805	1,905	2,040	360	21.4
원유가격 (\$/B)	17.82	18.75	18.50	18.50	19.00	19.85	21.10	2.35	12.5

장기 세계 석유공급 전망

	1991	1996	2001	증 감			증 감 을 %		
				96/91	2001/96	2001/91	96/91	2001/96	2001/91
생산 (천B/D)									
OPEC	24,835	30,230	35,650	5,395	5,420	10,815	21.7	17.9	43.5
非OPEC · 중국	28,660	30,780	30,580	2,120	-200	1,920	7.4	0.6	6.7
C. I. S. · 동구	10,735	8,470	9,570	-2,265	1,100	-1,165	-21.1	13.0	-10.9
計	64,230	69,480	75,800	5,250	6,320	11,570	8.2	9.1	18.0
정제 (천B/D)									
정제능력	77,280	77,800	80,000	520	2,200	2,720	0.7	2.8	3.5
원유처리	60,525	65,475	71,450	4,950	5,975	10,925	8.2	9.1	18.1
가동율	78.3	84.2	89.3	5.8	5.2	11.0	7.5	6.1	14.0
가동리그 (C. I. S. 동구 · 중국제외)									
미국 · 캐나다 역외	909	970	1,330	61	360	421	6.7	37.1	46.3
캐나다	124	105	150	-19	45	26	-15.3	42.9	21.0
미국	860	830	1,200	-30	370	340	-3.5	44.6	39.5
計	1,893	1,905	2,680	12	775	787	0.6	40.7	41.6
원유가격 (\$/B)	17.82	19.85	27.50	2.03	7.65	9.68	11.4	38.5	54.3

경제성장과 유가안정에 의해 석유제품 수요가 증가하고, 수요증가에 부응하여 원유생산도 증가할 것이다. 1997년 세계 원유생산량은 9.9% 증가한 70.8백만b/d에 이를 것으로 예상된다.

非OPEC의 원유생산량은 CIS의 생산감소에 기인하여 감소할 것으로 예상된다. CIS 및 동유럽의 생산량은 1995년에 8.28백만b/d로 감소한 후 1997년에 8.65백만b/d로 증가할 것으로 예상된다. 그러나 회복세를 보인다 해도 1997년의 생산량은 1997년까지 1.81백만b/d 증가한 30.83백만b/d에 이를 것이다. 따라서 1997년 비OPEC의 생산량은 1992년에 비해 96만b/d 증가한 수준이 될 것이다.

OPEC 생산은 경제성장에 따른 세계 석유수요 증가에 대하여 非OPEC의 생산증가가 완만한 수준임에 비추어 상당한 증가를 보일 것이다. 1997년

OPEC의 생산량은 20.8% 증가한 31.32백만b/d로 예상된다. 이것은 1992년에 비해 540만b/d 증가한 수준이다. 이로써 세계 석유공급 중 OPEC의 비중이 44.2%로 높아질 것이다.

OPEC는 전망기간 중 카르텔로서의 역할을 지속할 것으로 보인다. OPEC의 쿼터 설정과 집행력이 유가수준에 중요한 역할을 지속할 것이다. OPEC 정책은 사우디아라비아 등 매장량 규모가 큰 국가들에 의해 주도될 것이다. OPEC의 가격목표는 석유수요를 촉진하고 대체에너지의 투자의욕을 약화시키는 비교적 낮은 수준에서 설정될 것이다.

정제능력은 약간 증가할 것이다. 따라서 전망기간 동안 정제시설의 가동율은 상승할 것으로 예상된다. ♠ (Oil Industry Outlook)

에너지절약은 우리손으로부터