

석유화학

朴松東*

94년중 석유화학 산업 예상외 호조

합성수지, 합섬원료, 합성고무 등 석유화학 제품에 대한 내수는 국내 경기가 호조세를 보임에 따라 94년에 들어 크게 증대되었다. 94년 상반기중에 합성고무의 내수는 전년 동기 대비 6.1% 증가에 그쳤지만, 합성수지와 합섬원료의 내수가 각각 175만 3,100 톤, 148만 1,300 톤으로 전년 동기 대비 각각 14.6%, 9.8% 증가하였다. 이에 따라 석유화학 제품 전체적으로는 전년 동기 대비 12.2%의 비교적 높은 신장세를 보였다. 94년 하반기에도 상반기에 비해 높은 내수 증가세가 지속되면서 94년 중에 전체 석유화학 제품의 내수는 전년에 비해 12.9%가 증가될 것으로 추정된다.

석유화학 제품의 수출도 세계 석유화학 시장에서의 만성적인 공급 과잉 현상이 완화되면서 큰 폭의 증가세를 보이고 있다. 94년 상반기중에 합섬원료의 수출은 오히려

전년 동기에 비해 감소되었으나, 합성수지와 합성고무의 수출이 각각 114만 6,000 톤, 5만 7,600 톤으로 전년 동기에 비해 각각 5.1%, 29.7%가 증가되면서 전체적으로는 전년 동기에 비해 5.2%가 증가되었다. 94년 하반기에는 미국, 일본, 유럽 등에서 생산 공장의 폭발 사고와 가동 중단에 따른 공급 차질과 후발개도국들에서의 수입 수요 증대로 인해 세계 석유화학 시장에서 공급 부족 현상이 나타나면서 석유화학 제품의 수출이 크게 늘어남에 따라 94년 전체로는 전년에 비해 12.4%가 증가할 것으로 추정된다.

석유화학 제품의 국내 생산도 내수 및 수출의 증가 속에서 94년 상반기 중에 전년 동기 대비 10.1%의 높은 증가율을 보였고, 하반기에 들어서도 국내 생산 업체들의 가동률이 기술적 최대 가동율 수준(97%)에 근접하는 높은 수준을 보이면서 생산 증가율이 더욱 증대되고 있다. 이에 따라 94년 중의 국내 생산량은 전년 대비 11.7%가 증대된 849만 7,000 톤에 이를 것

* 현대경제사회연구원 책임연구원, 연세대학교 경제학 석사, 국제무역 전공.

으로 추정된다.

<표 1> 석유화학 제품 수급 동향

(단위: 천 톤)

		93년 상반기	93년 하반기	94년 상반기	
				수량	증감률
합성 수지	생산	2555.7	2805.1	2835.5	10.9%
	수출	1089.9	1182.2	1146.0	5.1%
	내수	1529.2	1704.3	1753.1	14.6%
합성 원료	생산	963.7	1056.0	1032.3	7.1%
	수출	51.6	69.9	43.4	-15.9%
	내수	1349.7	1400.6	1481.3	9.8%
합성 고무	생산	112.7	123.5	129.5	14.9%
	수출	44.4	50.2	57.6	29.7%
	내수	88.0	91.1	93.4	6.1%
계	생산	3632.1	3971.6	3997.3	10.1%
	수출	1185.9	1302.3	1247.0	5.2%
	내수	2966.9	3196.0	3327.8	12.2%

자료: 한국석유화학공업협회, 「석유화학 제품 수급통계」, 1994. 8.

주: 전년 동기 대비 증감률임.

수출 채산성 개선 및 경영 수지 흑자 전환

94년 하반기부터 물량이나 가격 면에서 국내 석유화학 업체들의 수출 여건이 크게 호전되었다. 94년 8월 초순부터 발생한 미국의 엑슨사, 셸사, 퀴텀사의 폭팔 사고, 이탈리아의 에니켄사의 화재, 가뭄에 따른 일본 대형 공장들의 가동 중단 등으로 공급 차질이 빚어지는데다가 중국, 인도, 동남아 등 후발 개도국의 석유화학 제품에 대한 수입 수요가 높은 증가세를 지속하면서 국

제 시장에서 만성화되어 있던 공급 과잉 현상이 오히려 공급 부족 현상으로 전환되었기 때문이다.

석유화학 제품의 원료인 나프타 가격의 상승에 따른 가격 인상 압박과 함께 세계 석유화학 시장의 수급 변화로 인해 석유화학 제품의 국제 가격도 큰 폭으로 상승하였다. 8월 현재 동남아 가격 기준으로 볼 때 에틸렌과 프로필렌의 가격이 450~465 달러와 525~545 달러로 2월에 비해 각각 155 달러, 200 달러가 오르는 등 기초 유분의 가격이 크게 상승하였다. 또한 스티렌계 합성 수지 원료인 SM 가격이 톤당 910~920 달러로 2월에 비해 380 달러가 상승하였고, LDPE와 HDPE의 가격도 각각 톤당 770~800 달러, 760~790 달러로 200 달러와 270 달러가 오르는 등 대부분 석유화학 제품의 국제 가격도 크게 상승하였다.

이러한 석유화학 시장의 변화 속에서 88년 이후 4년여 동안 누적된 적자로 허덕이던 국내 석유화학 업체들의 경영 실적도 크게 호전되고 있다.

수출 수요 증대와 수출가 인상 등에 힘입어 설비 투자에 대한 감가 상각 부담이 큰 일부 후발 석유화학 업체를 제외한 대부분 석유화학 업체들은 두자리 숫자의 매출액과 경상 이익 증가율을 보였다. 94년 상반기에만도 석유화학 업체들의 평균 매

출액과 경상 이익이 전년 동기에 비해 각각 16.4%와 53.7%가 증대되었다. 이에 따라 일부 석유화학 업체들은 금년중에 흑자로 전환되고, 그외의 석유화학 업체들도 현재의 높은 내수 및 수출 증가세가 지속된다면 95년 중에 흑자로 전환될 것으로 예상되고 있다.

경기 호황은 95년에도 지속 전망

94년 하반기부터 갑작스레 닦쳐온 석유화학 산업의 景氣 好況을 보는 시각은 크게 두가지로 나타나고 있다.

하나는 현재의 景氣 好況이 외국의 주요 생산 공장의 가동 중단에 따른 일시적인 효과일 뿐, 회복 국면에 본격적으로 진입하려면 앞으로 2~3년이 더 걸릴 것이라는 시각이다.

다른 시각으로는 국제 시장에서 공급 과잉 현상이 점차 해소되고 있는 상황에서 주요국에서의 공급 애로가 경기 회복 시기를 앞당겼고, 현재의 경기 호황은 적어도 2~3년 동안 지속될 것이라는 시각이다.

세계 석유화학 시장의 공급 과잉이 해소되면서 나타나고 있는 일본 석유화학 업체들의 증산 움직임이 세계 석유화학 시장에 미치는 영향 정도가 향후 석유화학 산업의 경기 향방에 큰 변수로 작용할 것이므로

현시점에서 상반된 시각 중에서 어느 것이 옳다고 단정하기는 어렵다.

그러나 폭발 사고를 당한 美 엑슨사의 완전 복구가 95년 2/4분기 이후에나 가능하고, 자국내 경기 회복으로 인해 내수 시장에 대한 안정적인 석유화학 제품의 공급도 빠듯할 것으로 추산되고 있는 미국, 일본, 유럽들이 석유화학 제품의 수출 확대에 한계를 가질 것이라는 점 등을 감안하면 현재의 호황 국면은 적어도 95년까지는 지속될 것으로 판단된다.

95년에 내수, 수출, 생산 모두 호조세 지속 전망

95년 중에 국내 경제가 94년에 이어 7.5%의 높은 성장세를 지속할 것으로 예상됨에 따라 석유화학 제품의 내수도 높은 신장세를 보일 것으로 전망된다. 합성고무의 내수는 전방 산업인 신발 산업의 부진으로 전년 대비 4.3% 증가에 그치겠지만, 합성수지와 합섬원료에 대한 내수는 각각 전년 대비 10.7%, 9.2%의 높은 증가세를 보여 전체적으로는 전년 대비 9.9%가 증가된 750만 톤에 이를 것으로 전망된다.

95년 중에 일본의 對한국 GSP 적용 제외(95년 상반기 이후), 대만 등 주요 수출선의 덤핑 관세 부과 등과 같은 수출 저해 요인들이 있으나, 미국, 유럽, 일본의 수출

여력이 약화된 가운데 중국, 동남아 등 후 발 개도국들의 견조한 수입 수요가 지속될 것으로 예상되므로 석유화학 제품의 수출도 호조세를 지속할 것으로 전망된다. 제품별로 보면, 합섬원료의 수출은 정체적일 것이나, 합성수지와 합성고무의 수출 증가율이 각각 전년 대비 12.5%, 20.0%로 매우 높을 것으로 예상된다. 이에 따라 전체 석유화학 제품의 수출은 전년 대비 12.3%가 증가된 315만 톤에 이를 것으로 전망된다.

높은 증가세 속에서 상당히 높은 증가세를 보일 것으로 전망된다. 합성수지의 생산량이 전년 대비 11.6%로 두드러진 증가세를 보일 것으로 예상되는 가운데 전체 석유화학 제품의 생산량은 전년 대비 10.8%가 증가된 942만 톤에 이를 것으로 전망된다.♣

석유화학 업체의 생산도 내수 및 수출의

<표 2> 석유화학제품 수급 전망

(단위: 천 톤)

		1993	1994(P)		1995(e)	
		수량	수량	증감률	수량	증감률
합성수지	생산	5,351.0	6,041.0	12.9%	6,745.0	11.6%
	수출	2,272.1	2,561.0	12.7%	2,881.0	12.5%
	내수	3,233.6	3,641.0	12.6%	4,031.0	10.7%
합섬원료	생산	2,019.7	2,193.0	8.6%	2,378.0	8.4%
	수출	121.6	124.0	2.0%	124.0	0.0%
	내수	2,750.3	2,998.0	9.0%	3,274.0	9.2%
합성고무	생산	236.0	263.0	11.4%	293.0	11.6%
	수출	97.9	117.0	19.0%	140.0	20.0%
	내수	176.9	186.0	5.0%	194.0	4.3%
계	생산	7,606.7	8,497.0	11.7%	9,416.0	10.8%
	수출	2,491.6	2,801.0	12.4%	3,145.0	12.3%
	내수	6,160.8	6,825.0	10.8%	7,498.0	9.9%

자료: 한국석유화학공업협회, 「석유화학 제품 수급통계」, 1994.8.

주: 1) 실적치는 한국석유화학공업협회 자료이며, 추정치(P)와 전망치(e)는 당연구원이 추정 및 전망치임.

2) 전년 동기 대비 증감률임.