

OPEC神話는 무너지는가

〈油協·弘報室〉

현재의 OPEC (石油輸出國機構) 原油市場에 있어서 需要減退와 하루 3백만~3백50만배럴에 이르는 供給過剩, 그리고 原油價格의 장기적 軟化傾向 등 3가지 현상을 놓고 전혀 예기치 못했던 意外의 일로 생각하고 있는 사람들이 많은 것 같다. 그러나 그 意外感은 자세히 살펴보면, 우리들이 無意識中에 축적해온 OPEC에 관한 몇가지 神話(誤解)에서 비롯된 것은 아닐까. 여기에 一般化되고 있는 것으로 생각되는 OPEC에 관한 6개의 神話を 통해 OPEC의 實態를 다시 한번 냉정히 살펴 보기로 하자.

〈神話 1〉

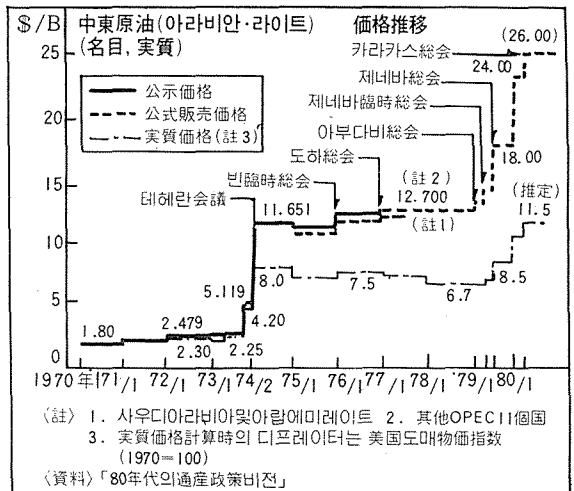
OPEC原油는 우리들의 血液과 같이 절대적으로 必要한 것이라는 神話가 있다. 그 神話는 지난 73년의 아랍原油의 禁輸때 「OPEC의 原油는 우리나라 産業의 血液」이라는 말로 쓰여진 이래 우리들의 意識속에 깊이 축적되어 오고 있다. 이러한 意識속에서 필연적으로 얻어지는 結論은 OPEC原油價格이 아무리 상승해도 必要한 物量을 확보하기 위해서는 OPEC가 요구하는 대로 값을 지불하지 않으면 안된다는 論理였다.

그러나 OPEC原油와 우리 体内的 血液과는 기본적으로 차이가 있다. 血液에는 代替物이 전혀 없지만, OPEC原油에는 어느 정도 代替物이 存在하며, 또 節約도 가능하다. 현실적으로 OPEC 原油價格의 급격한 上昇으로 석유소비국에서는 代替原油·燃料에의 전환과 石油節約이 착실하게 進行되고 있으며, 결과적으로 OPEC原油에 대한 需要는 크게 축소됐다. 이런 사실은 價格彈性性을 가지고 설명하면 더욱 分明해진다. 즉 物全體의 血液에 대한 需要를 價格彈性性值로 나타내면, 그 價格彈性性

는 零에 가깝게 되는데, 先進工業國의 OPEC原油에 대한 價格彈性性值는 장기적으로 0.1~0.9의 幅(평균 0.5)이 될 것으로 보여 상당히 彈力的 임을 알 수 있다. 예를 들면, 78년에 名目價格으로 배럴당 약 13달러일 때 OPEC原油수요는 하루 약 3천만배럴이었던데 비해 名目價格이 배럴당 34달러로 상승하면서 수요는 현재 하루 2천3백만 배럴까지 떨어지고 있다.

〈神話 2〉

OPEC는 生産카르텔의 神話を 갖고 있다. OPEC의 歷史를 보더라도 회원국들이 生産조정에 합의한 적은 한번도 없으며 實제는 단순한 價格카르텔일 뿐이다. 歷史적으로 볼 때, 生産조정 기능을 갖지 못한 價格카르텔은 거의 전부가 需要縮小期를 맞이한 회원간의 價格引下경쟁을 가져와 短命에 그치고 있다.



그럼에도 不拘하고 이란革命前에 價格 카르텔인 OPEC가 生産카르텔로 進진되어 成功裏에 기능을 발휘한 것은 實은 예외적인 것이다. (구체적으로는 74년 原油價格을 4배 인상한 이후 75년과 78년의 수요감퇴기에 사우디 아라비아를 中心으로 한 中東의 數個 産油國에 그 産油國들이 전혀 意圖하지 않았음에도 불구하고 集中的으로 減産이 발생했다.) 어찌서 이런 사태가 일어났는지를 說明하기 위해서는 이란革命前의 OPEC原油市場을 장악해온 메이저(國際石油資本)의 존재와 행동에 注目하지 않으면 안된다.

즉, 메이저는 OPEC原油需要가 감소할 때 사우디 아라비아를 中心으로 매입을 줄여 결과적으로 價格카르텔인 OPEC生産割當人으로서의 역할을 수행했다. 그러나 이란革命이후, 메이저는 그 영향력이 크게 후퇴되면서 OPEC는 최근의 수요감퇴기를 맞아 과거와 같은 準조로운 生産조정을 할 수 없게 되었다. 따라서 OPEC는 단순한 價格카르텔로서의 弱点(生産조정을 하지 못하는 点)을 露呈, 수요감퇴기에 직면하여 잉여原油를 市場에 대량으로 내놓게 되었고 이에 따라 産油國간의 價格인하 경쟁을 유발하게 되었다.

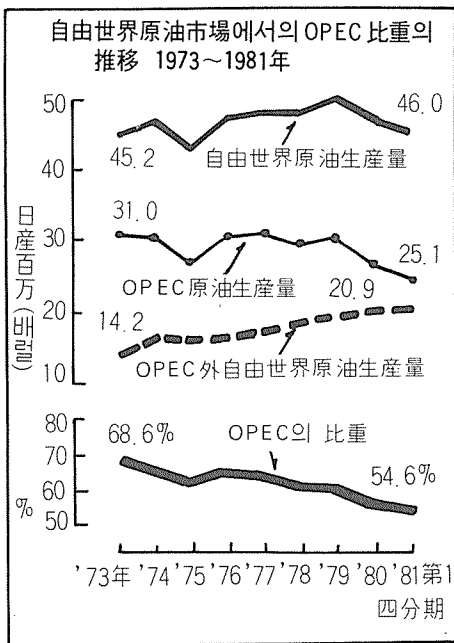
《神話 3》

OPEC原油價格에 대한 上昇神話가 있다. 그러나 현실적으로 OPEC原油價格은 어느 시기를 제외하고는 항상 하락해 왔다. 즉, 74년부터 78년까지 5년간과 80년 中반부터 현재까지 인플레이를 고려에 넣은 OPEC原油의 實질가격은 착실히 그리고 大幅 하락해 왔다. 또 上昇理由에 있어서도 보통의 카르텔과는 달리 74년, 79년, 80년의 3차례에 걸친 實質價格의 上昇을 가져온 大幅의인 價格인상은 中東의 정치적 혼란의 副作用이속에서 이루어진 것이었다. 要約하면, OPEC原油價格은 정치적 混亂時에 급격히 상승하고, 市場이 잠잠할 때는 하락하는 패턴을 되풀이하고 있다.

《神話 4》

OPEC全産油國이 항상 高價格을 바라고 있다는 神話가 있다. 그러나 극단적으로 높은 價格을 매기는 것은 매장량이 많은 産油國에는 자살 행위와 같다. 왜냐하면, OPEC原油에 대한 수요는 장기적으로는 상당히 彈力的이다. 너무 價格을 올릴 경우 앞으로의 原油市場규모는 축소되고 장래의 石油收入도 감소할 가능성이 크다. 또 감소하지 않는다고 해도 앞으로 每年 연재외 같은 수준의 收入을 유지할 경우, 방대한 매장량을 가지고 있는 産油國은 경제적으로 큰 손실을 입게 된다. 왜냐하면 현재 價格을 割引하면 앞으로 收入은 장기적으로 어느 程度 낮아지는데 예를 들면 백년후에는 제로에 가까와지는 사태도 일어날 것 같다. 따라서 大量의 매장량을 가진 産油國으로서 是 앞으로 市場의 규모를 확보하여 (예를 들면, 代替原油·연료개발을 중단하는 것) 장래의 石油收入을 현재가치로 할인한 가격이 最大로 되도록 현재의 價格을 設定하는 것이 장기적인 경제적 利益에 부합되는 價格政策이다.

컴퓨터 計算에 의하면, 50~70년의 매장량을 가진 것으로 알려진 사우디 아라비아에 있어서 現在の 價格은 매우 높아 實質價格(75년 기준) 으로는 배럴당 8~10달러 정도가 最適이라고 한다. 이와 같은 點에서 볼 때, 사우디 아라비아가 지금까지 一貫해서 價格凍結를 주장하고 中東의 정치적 혼란시에는 増産을 실시해 原油가격의 急騰을 극력 방지한 것도 實질가격의 가격인하를 실현하려는 것이



그 주요목적의 하나라는 것은 自明하다.

《神話 5》

中東의 정치혼란이라는 OPEC와는 직접 관계가 없는 원인으로서 대폭 상승을 달성하고, 메이저라는 支援者의 존재에 의해 生産카르텔을 통해 需要減退期를 극복했다는, 오히려 偶然性중에서 성공해 온 OPEC를 團結이 강한 조직으로 성장시켰다는 神話가 있다. 그러나 통일요인보다도 分裂 요인이 많은 것이 카르텔의 일반적인 실정이다. 上述한 현재 位置를 最大化 하기 위한 현재의 期待價格 만을 놓고 보아도 各國의 속셈은 가지각색이다. 例를 들면 배럴당 8 - 10달러(75년가격)을 기대하는 사우디아라비아와 埋藏量이 그만큼 많지 않은 나이지리아 사이에는 期待價格에서 2 - 5 달러의 차이가 난다. 또 生産割當 문제에 있어서도, 메이저라는 支援者가 있던 동안에는 그만큼 대립이 생기지 않았으나, 앞으로 受入數量을 둘러싸고 OPEC를 分열로 몰고 갈 가능성도 있다. 왜냐하면, 많은 産油國은 經濟開發財源획득을 위해 減産을 그렇게 간단히 받아들일 수 없기 때문이다. 또 OPEC 諸國間에는 政治的인 대립이 현실로 존재한다는 것도 OPEC내에 分열을 일으킬 큰 요인의 하나이다.

《神話 6》

이상의 5개의 神話を 기초로, OPEC를 장기적으로 不變의 影響力을 갖는 것으로 생각하는 神話가 만들어질 수 있다고 보인다. 다른 조직과 마찬가지로 OPEC도 内外의 變化에 따라 당연히 變貌

될 수 밖에 없을 것이다. 최근에는 메이저 영향력의 후퇴, 이란原油生産의 격감, 美国内 원유생산의 증가와 原油輸入의 격감, 선진공업국의 代替燃料로의 전환과 省에너지촉진, OPEC原油市場의 축소 등, OPEC의 内外환경은 크게 변화하고 있다. 이같은 변화에 直面하여 OPEC가 과거 10여년간 쌓아올린 成功의 歷史를 갖고 있으므로 앞으로도 마찬가지로 큰 영향력을 갖게 될 것이라는 “樂觀的”인 견해를 보이는 것은 神話 위에 또다시 神話を 더하는게 아닐까? 오히려 앞으로는 生産割當 문제를 중심으로 OPEC내부의 対立이 激化하여 어느 會員國이 탈퇴를 한단다가, 실질적인 機能이 정지된다든가 하는 과거의 公, 私카르텔과 같은 거친 역사가 OPEC를 기다리고 있는 것처럼 여겨진다. 그리고 중장기적으로는 매장량, 生産능력에서 압도적인 규모를 갖고 있는 사우디아라비아가 OPEC 原油市場을 제압하고, 自由世界의 原油市場에서 사우디아라비아의 時代를 구축하게 될 것이다.

* * *

우리들이 가져왔던 OPEC에 관한 6개의 神話(誤解)가 결코 無意味했다고는 할 수 없다. 왜냐하면, 우리는 이들 神話때문에 危機意識을 갖고, 代替燃料의 개발과 省에너지에 힘써서 단기간에 큰 成果를 거두었기 때문이다. 그러나 현재 OPEC 原油市場에서의 현상을 분석하고, 그 장래를 예측하기 위해서는 우리는 과거의 神話에서 脫皮하여, OPEC역사에 대해 냉정히 分析하고 理解해야 하며, 최근의 市場變化를 정확히 파악할 필요가 있다. *

아껴쓰는 에너지에
내 집크고 나라큰다