

國際石油市場의 構造改編 조직

韓國産業經濟技術研究院

I. 머리말

지난 1980年 末 이후 石油의 供給過剩이 지속되고 있는 가운데 國際石油市場에서는 앞으로의 石油需給 및 價格動向에 커다란 影響을 미칠 수 있는 중요한 變化들이 나타나고 있다.

최근 점차 부각되고 있는 이러한 變化의 주요 내용은 ① OPEC(石油輸出國機構) 會員國들과 非OPEC產油國들이 지금까지의 競爭關係를 淸산하고 石油政策에 있어서 共同步調를 취하려는 움직임이 보이고 있고, ② 石油메이저들이 石油代替에 너지 開發을 늦추고 國際石油市場을 再支配하기 위한 노력을 증대시키고 있는 징후가 나타나고 있으며, ③ 主要石油消費國들은 石油의 需給 및 價格을 장기적으로 안정시키기 위해 產油國들과 긴밀한 協調關係를 수립하는 방안을 검토하고 있다는 점 등이다.

II. 再結束움직임 보이는 OPEC

지금까지는 OPEC의 內部摩擦深化와 非OPEC產油國들의 OPEC에 대한 非協調가 최근과 같은 供給過剩과 油價下落을 深化시켜 온 단기적인 요인으로 지적되어 왔다. 그런데 4月 이후 이러한 產油國들 상호간의 產油量增大 및 油價引下 競爭이 사라지는 기미가 뚜렷이 나타나고 있다.

먼저 OPEC會員國들의 최근 동향을 살펴보면, 各會員國들이 지난 3月의 런던臨時總會에서 결정된 油價體系와 生産限度를 준수하고 있는 것으로 나타나고 있다. 즉 과거 하루 1,000萬배럴의 石油을 生産하던 사우디는 지난 4月 이후 하루 產油量을 450萬배럴로 유지하여 生産調整者의 역할을 충실히 수행하고 있으며, 나이지리아, 리비아 등 이른바 強硬派國家들도 產油量을 자기들에게 주어진 限度內로 유지하려고 노력하고 있다. 뿐만 아니라 4月 1/4分期까지 OPEC의 協定을 무시한 채 일방적으로 油價를 引下하고 產油量을 增大시켰던 이란도 2/4分期 이후의 輸出油價를 결정하기 위한 日本과의 協商에서 OPEC의 協定을 지키려는 입장을 나타내었다.¹⁾

이와 같은 OPEC會員國들의 再結束 움직임은 競爭의인 油價引下가 결코 어느 나라에도 이롭지 못하다는 사실과 政治的인 對立보다는 經濟的인 利益을 우선적으로 追求하지 않을 수 없는 현실적인 필요성을 깊이 認識하고 있기 때문인 것으로 풀이되고 있다.

III. 非OPEC 產油國과 OPEC의 步調

또한 멕시코, 英國 등 主要 非OPEC 產油國들도 최근 OPEC의 石油政策에 步調를 맞추려는 움직임을 보이고 있다.

註: 1) 이 協商에서 日本이 제시한 이란產 輕質油의 油價는 배럴당 27달러이었으나 이란은 배럴당 28달러線을 고수하였다. 그런데 OPEC는 油質을 고려하면 이란산 輕質油의 價格도 사우디產 輕質油와 같은 배럴당 29달러가 되어야 하나 전쟁중이라는 특수사정을 고려하여 배럴당 1달러까지의 割引은 허용해 준 것으로 알려져 있다.

예를 들어 240만 배럴의 石油을 生産하고 있는 멕시코는 지난 3月初 런던 OPEC 石油相會議에 업저버로 참석하여 앞으로 OPEC의 石油政策에 적극 협조하겠다고 밝힌 이후 지금까지 그러한 입장을 계속 堅持하고 있다. 또한 지난 2月中旬에 油價를 크게 引下하여 OPEC가 史上 처음으로 公示價를 引下하지 않을 수 없도록 만들었던 英國도 OPEC의 公示價引下 이후 3월 30일 油價를 다시 인하할 때는 몇몇 OPEC 會員國들과의 協議를 거친 바 있으며, 5月初에는 로슨(Ligel Lawson) 英國 에너지相이 사우디, 쿠웨이트 및 UAE를 순방함으로써 英國이 OPEC의 石油政策과 步調를 맞추려 하고 있다는 추측을 불러 일으켰다.

뿐만 아니라 OPEC도 지금까지 非OPEC 産油國들과 긴밀한 協調關係를 유지하는데 지나치게 소홀했었다는 점을 반성하면서 앞으로는 英國, 멕시코 뿐만 아니라 蘇聯, 이집트 등 다른 非OPEC 産油國들과도 계속 접촉을 가지기로 하고, 구체적으로 會員國인 알제리를 對蘇接觸窓口로 결정하였다.

이와 같은 産油國들의 움직임이 최근 國際石油市場의 안정에 큰 도움이 되고 있는 것으로 分析되고 있다.

IV. 石油市場의 再支配 노리는 石油메이저

한편 최근에 들어서 石油메이저들이 1960年代와 같은 國際石油市場에서의 支配力을 회복하

기 위한 노력을 강화하고 있는 조짐이 나타나고 있다.

예를 들어 石油메이저들은 ① 에너지의 石油依存度를 계속 높은 수준으로 유지시키기 위해 앞으로의 石油需給 및 價格展望을 國際에너지機構(IEA) 등 다른 機關들의 展望보다 훨씬 더 樂觀적으로 발표하고 있고,²⁾ ② 새로운 油田의 탐사 및 개발을 강화하여 非OPEC地域 내에서 그들이 직접 지배할 수 있는 石油生産施設을 더욱 확대하고 있으며,³⁾ ③ 세계 전체 석유매장량의 70%를 차지하고 있는 OPEC 國家들과도 긴밀한 관계를 유지하기 위해 OPEC 各國의 經濟開發計劃에 적극 참여하고 각종 서어비스契約을 체결하고 있다.

이와 같이 石油메이저들이 石油市場의 再支配를 위한 노력을 강화하고 있는 것은 이들이 지난 70年代에 OPEC 내에서의 石油生産基盤을 크게 상실한 이후 강력하게 추진하였던 石油代替에너지 開發事業이 별다른 성과를 거두지 못하고 있기 때문인 것으로 풀이되고 있다.

V. 先進石油消費國과 産油國의 協調

이에 반해 先進石油消費國들은 石油의 供給過剩으로 産油國들의 입장이 크게 약화된 틈을 이용하여 産油國들에 石油의 需給 및 價格을 장기적으로 안정시킬 수 있는 구체적인 방안을 제시할 움직임을 보이고 있는데, 이에 대한 産油國들의 반응도 상당히 긍정적인 것으로 알려지고

註: 2) IEA는 향후 20년 동안 자유세계 전체의 石油供給은 연평균 0.1% 증가에 그치는 반면 石油消費는 연평균 1.5%씩 증가하여 오는 1980년대 후반에는 第3의 石油波動이 나타날 가능성이 크다고 경고하였고, 世界銀行(World Bank)도 오는 1995년까지 자유세계 전체의 석유생산과 공급이 모두 연평균 1.2% 정도 증가할 것으로 전망하고 있다.

그런데 SOCAL, CONOCO 등 石油메이저들은 최근 전망에서 今世紀末까지 자유세계 전체의 石油消費는 연평균 0.5~1.0% 증가에 그치고 非OPEC 국가들의 石油生産은 계속 늘어나 OPEC는 2000년 경에도 500만 배럴/日 이상의 과잉생산시설을 보유할 것이라고 내다 보았다.

3) 최근 石油메이저들이 채택하고 있는 戰略은 石油下流部門(downstream)의 合理化를 통해 새로운 收益源을 確保하면서 장기적으로는 國際石油市場을 재지배하기 위해 새로운 유전의 개발에 박차를 가하고 있다. 작년 한 해 동안 Exxon社가 開發權을 획득한 면적은 한반도의 약 1.5배에 해당하는 3,700萬에이커에 달하고 있다. 또한 Gulf와 Texaco 등은 美國에서의 油田開發에 전력을 기울이고 있으며 BP와 Shell 등은 북해와 알래스카에서의 油田開發을 강화하고 있다.

있다.

지난 4月初 유럽공동체(EC)代辯人は EC와 페르샤灣 沿岸國들이 금년말경 브뤼셀에서 에너지問題를 논의하기 위한 특별회의를 가질 것이라고 발표했는데, 페르샤灣 沿岸國들은 이會議에서 EC가 OPEC國家들의 對EC 投資에 대한 收益率을 높여 주면 石油을 상대적으로 낮은 가격에 안정적으로 공급해 주겠다는 의사를 밝힐 것으로 예상된다. 또한 지난 5月9일에 폐막된 IEA의 閣僚理事會도 石油의 需給 및 價格을 장기적으로 안정시킬 수 있는 방안을 강구하기 위해 產油國들과 石油消費國들이 會議을 가질 필요가 있다는 내용의 共同聲明을 발표한 바 있다.

石油消費國들이 이와 같은 움직임을 보이고 있는 배경에는 ① 產油國들의 結束과 石油메이저들의 石油市場 再支配 努力이 결국 供給過剩期에 油價下落을 어렵게 할 뿐만 아니라 供給不足期에는 油價를 急上昇시킬 수 있는 소지를 가져올 것이라는 우려와 ② IEA의 悲觀的인 展望처럼 오는 80年代 後半에는 第3의 石油波動이 나타날 지도 모른다는 危機意識이 깔려 있는 것으로 분석된다.

VI. 石油在庫管理의 方向轉換

그런데 현재 石油消費國들과 產油國들이 검토하고 있는 구체적인 協調方案은 ① 產油國들은 石油消費國들에게 적절한 價格으로 石油을 안정적으로 供給하기로 약속하고, 그 대가로 石油消費國들은 產油國의 經濟開發計劃에 적극 협조하고, 石油在庫를 國際石油市場이 안정되는 방향으로 運用한다는 것이다.

이 중에서도 產油國이나 石油消費國들의 관심이 集中되고 있는 것은 石油在庫의 運用方式이다. 지금까지 石油消費國들은 石油在庫管理의 最大目標을 「石油의 安定的인 確保」에 두고, 供給不足期에는 在庫確保競爭에 나서고 供給過剩期에는 保有在庫를 대량 放出함으로써 國際石油市場의 不安定을 더욱 深化시켜 왔다. 그런데 石油消費國들이 이러한 在庫管理의 運用方式을 바꾸어 供給不足期에는 保有在庫를 放出하고

供給過剩期에는 在庫를 增大시키다면 國際石油市場이 크게 안정될 수 있다는 것이다.

뿐만 아니라 일부 石油專門家들은 이와 같은 在庫管理가 國際朱錫協定(ITA), 國際天然 고무協定(INRA)등 國際商品協定에서 需給 및 價格을 안정시키는 역할을 하는 緩衝在庫(buffer-stock)의 運用과 유사하다고 지적하고, 石油消費國들이 상기한 바와 같은 在庫管理의 方向轉換에 합의한다면 產油國들과 石油消費國이 함께 참여하는 이른바 國際石油協定(International Petroleum Agreement)이 체결될 수 있을 것으로 보고 있다.

VII. 石油消費節約과 油價安定

그러나 현재로서는 이와 같은 國際石油協定の 체결 가능성은 대단히 희박하다. 그것은 石油가 다른 1次產品과는 달리 生産國들과 消費國들의 協調만으로 需給 및 價格이 안정되기 어려운 특성을 지니고 있기 때문이다. 다시 말하면 ① 產油國들이

〈表-1〉 IEA의 自由世界 石油需給 展望

(單位: 百萬 배럴 / 日)

	1980	1985	1990	2000
需 要	49.5	48~50	50~56	58~74
O E C D	38.7	35~36	34~37	33~43
O P E C	2.9	4	5~6	8~9
開 途 國	7.9	9~10	11~23	17~22
供 給	49.5	48~50	50~52	49~53
O P E C	27.5	23~26	27~29	24~28
非OPEC	20.7	24~25	23~25	25~27
對共產圈純輸入	1.3	-1~1	-2~0	-2~0

〈資料〉 IEA, World Energy Outlook, 1982. 10

〈表-2〉 Socal의 自由世界 石油需給 展望

(單位: 萬 배럴 / 日)

	1982	1990	2000
消 費	4,050	4,200	4,600
生 產	3,950	4,350	4,700
非OPEC生産	1,960	2,250	2,120
O P E C 生産	1,990	2,150	2,550
對共產圈純輸入	100	-150	-110

〈資料〉 Standard Oil Company of California, World Energy Outlook, 1982. 6

□ 資 料 □

國家收入의 全部 또는 尙尙부분을 石油輸出에 의존하고 있어 供給過剩期의 減産能力에 限界가 있고, ② 세계전체 석유매장량의 60%정도가 政治情勢가 대단히 불안한 中東地域에 편중되어 있어 突發적인 供給不足이 나타날 위험성이 상존하고 있는 반면, ③ 石油消費國들이 石油消費를 줄일 수 있는 능력은 단기적으로 볼 때, 대단히 제한되어 있기 때문이다.

지난 70年代에 OPEC가 油價를 크게 引上시킬 수 있었던 것은 1960年代 이전까지 石油매이저들이 수행해 온 低油價政策에 현혹되어 石油消費國들이 에너지의 石油依存度를 크게 높였기 때문이다. 이러한 사실에 비추어 볼 때, 石油消費國들의 입장에서 石油의 需給 및 價格을 장기적으로 안정시킬 수 있는 방법은 石油消費를 줄이고 國內에너지資源을 최대한 開發하여 에너지의 輸入石油依存度를 낮추는 것 뿐이다.

〈表-3〉 地域別 石油 및 天然가스 確認埋藏量¹⁾

	石 油		天 然 가 스	
	매 장 량 (百萬배럴)	構 成 比 (%)	매 장 량 (10 ⁹ cu.ft)	構 成 比 (%)
아시아-太平洋沿岸國	19,756	2.9	146,247	4.8
인도네시아	9,550	1.4	29,600	1.0

西 유 령	22,924	3.4	156,736	5.2
노르웨이	6,800	1.0	58,000	1.9
英 國	13,900	2.1	25,400	0.8
中 東	369,286	55.1	769,730	25.5
U A E	32,354	4.8	28,580	0.9
이 란	55,380	8.3	482,600	16.0
이 라 크	41,000	6.1	28,800	1.0
쿠웨이트	67,150	10.0	34,090	1.1
사우디	165,320	24.7	121,190	4.0
아프리카	57,822	8.6	189,423	6.3
알제리	9,440	1.4	111,250	3.7
이집트	3,325	0.5	7,180	0.2
리비아	21,500	3.2	21,500	0.7
나이지리아	16,750	2.5	32,400	1.1
아메리카	115,287	17.2	487,591	16.1
美 國	29,785	4.4	204,000	6.7
멕시코	48,300	7.2	75,850	2.5
캐나다	7,020	1.0	97,000	3.2
에콰도르	1,400	0.2	4,100	0.1
베네수엘라	21,500	3.2	54,079	1.8
共 産 圈	85,115	12.7	1,283,800	42.5
中 共	19,485	2.9	29,800	1.0
蘇 聯	63,000	9.4	1,240,000	41.0
合 計	670,189	100.0	3,023,527	100.0

〈資料〉 Pennwell Publication, Oil & Gas Journal, 1982. 12. 27

〈註〉 1) 1983年 1月 1日 基準

〈表-4〉 世界全体的 産油量推移

(單位：千배럴/日)

	1980	1981	1982	1983		
				1	2	3
自由世界 ¹⁾	45,104	44,680	41,516	40,165	37,561	37,850
O P E C	26,804	22,491	18,445	16,609	14,272	14,700
사우디	9,926	9,811	6,450	4,750	3,710	3,612
이 란	1,467	1,326	1,964	2,700	2,400	2,200
이 라 크	2,646	897	923	800	800	800
쿠웨이트	1,653	1,125	828	780	895	962
U A E	1,709	1,501	1,208	1,032	1,032	1,010
카타르	471	405	328	253	202	171
베네수엘라	2,167	2,101	1,891	2,085	1,780	2,080
나이지리아	2,058	1,445	1,295	878	675	906
리비아	1,788	1,117	1,150	1,100	900	900
인도네시아	1,579	1,604	1,339	1,153	944	1,100
알제리	942	808	702	700	600	600
가 봉	175	151	154	150	155	150

□ 資 料 □

에 과 도 르	222	211	209	228	180	210
非 O P E C	18,300	18,850	19,901	20,357	20,089	20,150
美 国	8,624	8,560	8,670	8,681	8,654	8,729
北 海	2,172	2,341	2,673	2,674	2,973	2,910
백 시 코	1,937	2,313	2,749	2,978	2,297	2,414
共 産 圏	14,261	14,230	14,353	14,845	14,854	14,845
蘇 聯	11,701	11,800	11,921	12,410	12,410	12,410
東 欧	440	413	410	410	410	410
中 共	2,120	2,018	2,023	2,025	2,025	2,025
合 計 ¹⁾	59,365	58,910	55,869	55,010	52,406	52,695

(資料) Petroleum Intelligence Weekly, 各號

註: 1) 액화천연가스 포함.

□ 海外石油産業動向 □

82年 美国石油産業의 純益 21% 減少

82年度 美国石油産業의 純益이 原油價格의 하락과 石油製品의 수요감소로 前年對比 21%나 急減했다.

Oil & Gas Journal誌가 조사한 美国의 26大石油会社(Journal Group)는 지난해 총231億달러의 純益을 올렸으며 売出額純益率은 4.3%로 前年の 5.0%에 비해 0.7% 포인트가 떨어졌다.

대부분의 会社들은 80년에 가장 많은 純益을 기록한 이후 2년 연속적으로 純益減少를 보였다.

投資收益은 지난해 급격히 낮아졌다. 總資産收益率은 5.9%로 前年對比 2.1%포인트 하락했으며 資本利益率도 12.9%로 前年對比 4.5%포인트나 크게 떨어졌다.

그러나 26大石油会社의 純益規模는 Standard & Poor's Compustat Services社가 조사한 400개 他産業體의 純益에 比해서는 약간 나은 편이다. 400

個会社들의 總資産利益率은 4.7%였으며 資本利益率은 10.3%였다.

美国과 21個 IEA會員國의 石油需要는 82年 각각 5% 정도 감소했으며, 26大石油会社의 決算結果는 대체로 이를 反映하고 있다. 需要減少는 原油와 製品價格의 下落을 가져왔다. 예를 들어, 美国精油会社의 原油輸入單價를 보면 81년 배럴당 37.05달러에서 82년에는 배럴당 33.55달러로 떨어졌다. 美国産 原油의 油田渡價格도 81년 배럴당 31.77달러에서 82년 배럴당 28.52달러로 하락했다.

製品價格은 原油價下 落幅만큼 내리지 않았으며, 그만큼 精油会社의 마진은 증가하였다. 따라서 82年 美国精油産業의 平均稼働率인 69.8%보다 높은 稼働率을 보인 会社들은 높은 精油部門收益을 기록하였다.