

2004년 하반기 시멘트 수급 전망

김재영(국토연구원 선임연구위원)

1. 경제개황

한국은행이 6월에 발표한 최근의 경제동향 분석 자료에 따르면 2004년 상반기의 경제상황은 내수는 지속적으로 위축되고 있으나 대외부분의 호조로 다소 나아지는 양상을 보이고 있다.

4월중 내구소비재는 전년 동월 대비 10.3% 하락하였고 설비투자추계가 감소세를 지속하고 기계류 내수출하가 감소로 전환되는 등 설비투자도 계속 저조한 것으로 나타났다.

그러나 제조업 생산은 수출 급증에 힘입어 반도체, 음향통신기기 등을 중심으로 계속 호조세를 유지하고 있으며 평균가동률도 80%를 상회하는 높은 수준 유지하고 있다.

그리고 고용사정은 완만한 개선추세 지속하고 있어서 4월중 취업자수는 전년 동월 대비 52만명 증가하였으며 비농림어업 취업자수가 66만명 증가하여 2003년 10월 이후 증가폭 계속 확대되고 있다.

한편 소비자물가는 5월중에 0.1% 하락하고 있는 것으로 나타나고 있는데 이는 석유류제품 가격의 큰 폭 상승에도 불구하고 농산물가격이 채소류 등의 출하 증가로 대폭 하락한 데 기인하는 것이다.

아파트 매매가격은 주택거래신고지역 지정, 계절적 비수기 등의 영향 등으로 5월중 안정세를 유지하고 있다. 전월대비 4월에 0.4%에서 5월 0.1%로 소폭 상승에 그쳤다.

수출입 무역수지는 5월중 2003년 동기 대비 42.4% 증가하였으며 경상수지는 4월중 12억 달러 흑자를 보였다. 이는 수출 호조로 상품수지가 큰 폭의 흑자를 보인 데 주로 기인한다.

이러한 추이가 이어질 경우 하반기의 경제상황도 당초 우려했던 것 보다는 나빠지지 않을 것이며 내수가 회복세로 돌아선다면 다소 나아질 것으로 전망된다.

2. 건설경기 동향

가. 건설경기 선행지표: 건축허가

2003년 하반기부터 취하여진 강도 높은 부동산 투기 억제조치의 영향이 가시화함에 따라서 2004년 상반기 들어서부터 주거용 및 상업용 건축허가 신청건수가 전년동반기 대비 33.5% 감소할 것으로 보인다. 하반기에는 전년도 동반기의 큰폭의 감소에 따른 기술적인 반등 현상으로 2.8% 감소하여 연간 19.9%가 감소할 것으로 예측된다. 비주거용 건축도 상반기에 16.2% 감소할 것이나 하반기에는 역시 전년도 동반기의 큰 폭의 하락에 따른 기술적인 반등으로 3.1% 소폭 증가할 것으로 예측되지만 연간 7.7% 감소할 것으로 예측된다. 이에 따라서 총건축 허가도 연간 13.0% 감소할 것으로 예측된다. 건축허가는 선행건설경기지표로 특히 민간 건설경기를 반영하는 것으로 2004년도의 건축허가 동향은 향후 건설경기가 매우 빠른 속도로 하강할 수 있음을 시사하는 것이다(<표-1>)

<표-1> 2004년 하반기 건축허가 동향

(단위 1,000㎡)

| | 주거용 | 비주거용 | | | | | 총건축 |
|-------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|---------------|
| | | | 상업용 | 공업용 | 문교사회 용 | 기타 | |
| 1/4 | 7,765.8 | 15,855.6 | 7,707.3 | 3,635.0 | 1,786.3 | 2,727.0 | 23,621.4 |
| (증감율) | -37.4% | -21.8% | -30.2% | -14.5% | -2.7% | -13.1% | -27.7% |
| 2/4 | 15,146.8 | 21,534.5 | 11,840.5 | 3,967.3 | 2,347.4 | 3,379.3 | 36,681.3 |
| (증감율) | -31.3% | -11.5% | -19.2% | -1.7% | 1.6% | 1.1% | -20.9% |
| 상반기 | 22,912.6 | 37,390.1 | 19,547.8 | 7,602.3 | 4,133.7 | 6,106.3 | 60,302.7 |
| (증감율) | -33.5% | -16.2% | -23.9% | -8.3% | -0.3% | -5.7% | -23.7% |
| 3/4 | 11,513.3 | 18,208.6 | 10,320.5 | 3,623.3 | 2,078.3 | 2,186.5 | 29,721.9 |
| (증감율) | -9.7% | 1.9% | -1.3% | 10.2% | 6.7% | 0.7% | -2.9% |
| 4/4 | 15,181.8 | 18,063.9 | 9,770.2 | 3,361.6 | 1,876.6 | 3,055.5 | 33,245.6 |
| (증감율) | 3.1% | 4.3% | 2.6% | 7.0% | 4.3% | 7.1% | 3.8% |
| 하반기 | 26,695.1 | 36,272.5 | 20,090.7 | 6,984.9 | 3,954.9 | 5,242.0 | 62,967.6 |
| (증감율) | -2.8% | 3.1% | 0.5% | 8.6% | 5.6% | 4.3% | 0.5% |
| 연간 | 49,607.7 | 73,662.6 | 39,638.5 | 14,587.2 | 8,088.6 | 11,348.3 | 123,270. 3 |
| (증감율) | -19.9% | -7.7% | -13.2% | -0.9% | 2.5% | -1.3% | -13.0% |

주)건설교통부에서 매월 발표하는 2004년 4월까지의 건축허가 실적치를 토대로 예측한 것임

나. 건설경기 동행지표: 건설투자

건설경기 동행지표인 건설투자¹⁾는 2004년에도 건설예산을 조기 집행하는 등 건설경기를 안정시키기 위한 정부차원의 노력을 기울이고 있으나 강력한 부동산 투기억제조치가 취해지고 재건축기준의 강화로 인하여 재건축 시장이 냉각됨에 따라서 역시 증가폭이 크게 둔화되고 있다.

하반기에 들어서 건설경기가 본격적으로 하강국면으로 접어듬에 따라서 주거용과 비주거용 건설투자의 둔화현상이 다소 빨라질 것으로

1 건설투자는 한국은행서 건축허가, 건설수주, 건설기성 등을 토대로 매 분기 추산하고 있음. 여기에서는 이 추산치를 근거로 건설투자예측모형을 정립하여 예측하는 것임

로 보인다. 총 건설투자는 상반기에 소폭이지만 2.4% 증가할 것으로 보이나 하반기에는 이보다 더 증가폭이 줄어서 0.3% 증가에 그칠 것으로 예측되며 연간으로는 1.2% 소폭 증가에 그칠 것으로 예측된다.

주거용 건설투자는 상반기에는 전년도의 부동산경기의 호황세의 영향으로 1.4% 증가할 것으로 보이나 하반기에는 부동산경기의 하락세가 반영되어 0.8% 감소할 것으로 예측되며 연간 0.3% 증가에 그칠 것으로 예측된다. 비주거용 건설투자는 부동산경기 하락세의 영향을 다소 덜 받기 때문에 상반기에 2.0% 하반기에 2.0% 증가하여 연간 2.0% 증가할 것으로 예측된다. 한편 건설경기안정과 밀접한 관계가 있는 토목용 건설투자는 상반기에는 3.5% 증가할 것으로 예측되나 정부의 보수적인 SOC 투자정책의 영향으로 하반기에는 0.2% 감소하여 연간 1.4% 소폭 증가에 그칠 것으로 예측된다. 이러한 건설경기 동행지표의 움직임은 건설경기가 수축국면으로 진입하고 있음을 가시화하고 있다고 할 수 있다.(<표-2>)

<표-2> 2004년 하반기 건설투자 전망

(단위:십억원(2000년불변가격), (증감율=%))

| | 총건설 | 주거용 | 비주거용 | 토목용 |
|-------|-----------|----------|----------|----------|
| 1/4 | 21,767.7 | 6,900.3 | 7,832.5 | 7,034.9 |
| (증감율) | 2.7% | 1.8% | 2.8% | 3.5% |
| 2/4 | 31,006.3 | 8,705.8 | 9,798.1 | 12,502.4 |
| (증감율) | 2.1% | 1.1% | 1.3% | 3.5% |
| 상반기 | 52,774.0 | 15,606.1 | 17,630.6 | 19,537.3 |
| (증감율) | 2.4% | 1.4% | 2.0% | 3.5% |
| 3/4 | 28,980.8 | 8,240.0 | 9,808.4 | 10,932.4 |
| (증감율) | 0.3% | -1.1% | 2.0% | -0.1% |
| 4/4 | 35,743.2 | 8,950.8 | 11,271.1 | 15,521.3 |
| (증감율) | 0.4% | -0.5% | 1.9% | -0.2% |
| 하반기 | 64,724.0 | 17,190.8 | 21,079.5 | 26,453.7 |
| (증감율) | 0.3% | -0.8% | 2.0% | -0.2% |
| 연간 | 117,497.9 | 32,796.9 | 38,710.1 | 45,990.9 |
| (증감율) | 1.2% | 0.3% | 2.0% | 1.4% |

주; 한국은행에서 발표한 2004년 1/4분기까지의 건설투자를 토대로 예측한 것임

3. 2004년 하반기 시멘트수급 전망

시멘트 수요는 건설활동에 따라서 유발되어지는 수요로 보아 건설투자를 토대로 추정되어지는 예상 시멘트 소비량과 시멘트 내수량 등으로 파악될 수 있다. 그러나 시멘트 내수량은 실제로 시멘트 생산공장에서 출하된 물량을 나타내기 때문에 시멘트 공급 실적이라고 볼 수도 있다. 이를 감안하여 건설투자를 토대로 한 시멘트 소비량에 대한 추정치는 시멘트 수요로 간주하였고 시멘트 출하량은 시멘트 공급으로 간주하여 동향을 분석하였다. 시멘트 수요를 기준으로 시멘트 공급량이 웃돌면 향후 시멘트 소비는 둔화될 것으로 전망할 수 있고 시멘트 공급량이 밀돌면 시멘트 소비는 증가할 것으로 전망할 수 있으며 이에 따라서 시멘트 생산업체에서는 시장전략을 조정할 필요가 있을 것이다.

가. 시멘트 수요

시멘트 수요는 건설투자 변동에 영향을 받기 때문에 정부의 부동산 투기억제대책 등은 향후 시멘트 수요에도 영향을 미칠 수밖에 없을 것이다. 최근의 정부의 조치는 주로 부동산투기억제대책에 초점이 맞추어져 있기 때문에 주로 주거용 또는 비주거용 건설투자의 감소가 시멘트 수요에 영향을 미칠 것으로 예상된다.

2004년 하반기에는 건설경기가 본격적인 수축국면으로 접어들 것이기 때문에 건설투자의 증가세도 크게 둔화되기 때문에 시멘트 수요도 상반기의 증가세에서는 둔화될 것으로 예측된다. 따라서 연간 시멘트 수요량은 약 5천5백만톤 수준일 것으로 추산된다.

즉 2004년의 시멘트 수요는 토목용 건설투자의 회복세와 주거용 및 비주거용 건설투자의 증가세의 둔화에 따라서 수요량은 거의 전년도 수준에 머무를 것으로 전망된다. 따라서 시멘트 업계에서는 이를 감안하여 대응전략을 마련하여야 할 필요가 있다.(〈표-3〉)

〈표-3〉 2004년 하반기 시멘트 수요전망

| | 총건설 | 주거용 | 비주거용 | 토목용 |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| 1/4 | 10,435 | 5,325 | 2,405 | 2,704 |
| 2/4 | 14,534 | 6,719 | 3,009 | 4,806 |
| 상반기 | 24,969 | 12,044 | 5,414 | 7,510 |
| 3/4 | 13,574 | 6,359 | 3,012 | 4,203 |
| 4/4 | 16,336 | 6,908 | 3,461 | 5,967 |
| 하반기 | 29,910 | 13,267 | 6,473 | 10,169 |
| 연간 | 54,878 | 25,311 | 11,888 | 17,680 |

주: 건설투자액을 기초로 투자액당 원단위를 적용하여 추산한 값임

나. 시멘트 생산·출하

우리 나라의 시멘트 공급능력은 생산량과 가동율 그리고 전년도 재고율로 판단할 수 있다. 시멘트 생산능력은 '86년부터 '97년까지 연평균 약10%씩 증가하여 2003년 현재 약 6,500만 톤에 달하고 있는 것으로 집계되고 있다. 외환위기 이후 증설이 거의 이루어지지 않았기 때문에 2003년에도 '98년 수준인 6,500만 톤 수준에 머무르고 있다고 할 수 있다.

그러나 실제 생산량과 공급량은 생산능력에 크게 못 미치는 수준이 지속되고 있다. 2003년의 경우 시멘트 생산량은 5,913만톤이었다. 이에 대한 수출을 제외한 국내출하량은 국내생산량 대비 약 98%이었다. 시멘트 재고량은 2003년에 123만톤 수준을 이었다. 2004년에 들어서 건설경기가 위축되는 양상을 보이고 있음에도 불구하고 1/4분기의 경우 국내출하는 1천,196만톤으로 추정된 수요량을 웃돌고 있으며 재고량도 증가하는 양상을 보이고 있다. 이는 공급이 다소 초과되고 있음을 의미하는 것으로 시멘트 업계의 입장에서 볼때, 향후 건설경기 위축에 따른 시멘트 수요감소에 대비하여 수급안정화방안이 강구되어야 할 시점이라고 하겠다.(〈표-4〉)

〈표-4〉 2004년 상반기 시멘트 생산·출하·수출·재고 현황

(단위: 천톤)

| | 생산 | 수입 | 계 | 국내출하 | 수출 | 계 | 재고 |
|------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|---------|
| 2001 | 52,046.3 | 988.5 | 53,034.8 | 50,054.9 | 418.2 | 50,473.0 | 1,296.7 |
| 2002 | 55,513.8 | 1,189.1 | 56,703.0 | 54,291.8 | 2,487.7 | 56,779.5 | 1,137.3 |
| 2003 | 59,193.8 | 1,808.9 | 61,002.7 | 58,302.3 | 2,611.8 | 60,914.1 | 1,226.4 |
| 2004 | 11,592.0 | 593.4 | 12,185.4 | 11,360.3 | 601.3 | 11,961.6 | 1,442.9 |
| 1~5월 | 22,232.3 | 1,273.7 | 23,506.0 | 22,094.9 | 1,043.5 | 23,138.3 | 1,538.2 |

자료; 양회협회