

| |
|---------|
| 조 사 자 료 |
|---------|

| |
|------------|
| 2007 - 001 |
|------------|

2007년 세계 경제 및 시멘트 시장 개괄

2007. 1

한 국 양 회 공 업 협 회

1. 개 요

□ 개발도상국들의 강력한 경제성장은 지속될 것으로 예상

- 그러나 전체 경제 성장률은 주요 선진국에서의 수출 둔화로 인해 평이할 것으로 예상
- 여느 때 보다 더 미국 경제와 시멘트 산업의 업적은 세계 경제의 영향을 받음

2. 세계 경제 개괄

□ 세계 경제 성장

- 세계은행, UN, OECD 뿐만 아니라 주요 은행들과 컨설팅 업체의 예상치 평균을 근거로 하여 PCA(미국시멘트협회)는 2007년 세계 경제가 2.9% 성장할 것으로 전망

세계 주요 경제권의 GDP 성장률(%) 추이

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007(전망) |
|-----|------|-------|-------|------|-------------|-------------|
| 세 계 | 1.50 | 2.20 | 3.40 | 3.00 | 3.16 | 2.88 |
| 미 국 | 1.60 | 2.70 | 4.22 | 3.52 | 3.33 | 2.95 |
| 중 국 | 9.10 | 10.00 | 10.10 | 9.90 | 9.95 | 9.60 |
| 서유럽 | 0.90 | 0.80 | 2.10 | 1.30 | 2.19 | 1.95 |

- 지난 3년 동안 세계 주요 경제권에서의 성장세 지속으로 세계 경제는 매년 3%를 초과하는 성장을 달성
- 광범위한 기반을 갖춘 세계 경제 성장은 2007년에도 지속 예상
- 그러나 성장률은 2006년 수준 보다는 둔화될 것으로 보임

□ 세계 경제의 일반 조류

- 주요 선진국에서의 물가 상승 우려로 인해 여러 중앙은행들은 즉각적으로 통화 축소 정책을 시행, 물가상승률 증가를 차단
 - 대표적으로 미국의 연방준비제도 이사회와 유럽중앙은행 등은 바로 통화 축소 방침 결정
 - 높은 물가상승률은 2007년 성장을 둔화시킬 것으로 전망
- 높은 에너지 가격은 세계 경제에 강력한 충격을 줄 것이며 특히 주요 선진국에 미치는 영향은 더 클 것으로 예상
 - 고유가는 에너지 수출국가들의 경제 성장률을 끌어 올리지만 에너지 수입국의 희생이 뒤 따름
- 개발도상국의 강력한 성장세 지속 예상되나 주요 선진국으로의 수출 둔화로 인해 성장률은 둔화될 것으로 보임
 - 고유가는 또한 반대로 에너지 수입국이 대부분인 개발도상국의 경제 성장에도 영향을 미칠 것으로 예상

- 주택건설 부문은 세계 주요 경제권에서 열기가 식기 시작함
 - 건설부문에서의 경기 둔화는 이미 미국, 캐나다, 서유럽, 호주에서 명백하게 드러남
- 높아진 지정학적 불확실성과 대규모 무역 적자는 주요 선진국들의 투자 활동을 제약할 것으로 보임

□ 지역별 경제성장 추이

- 북아메리카

북미 주요국 GDP 성장률(%) 추이

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007(전망) |
|-----|------|------|------|------|------|----------|
| 미 국 | 1.60 | 2.70 | 4.22 | 3.52 | 3.33 | 2.95 |
| 캐나다 | 3.09 | 2.02 | 2.93 | 2.93 | 3.09 | 3.05 |
| 멕시코 | 0.83 | 1.35 | 4.18 | 2.96 | 3.97 | 2.91 |

<미 국>

- 미국 경제는 견고함을 유지하겠으나 이자율과 인플레이션을 상승은 고에너지 가격과 함께 경제 성장을 둔화시킬 것으로 예상
- 이러한 경기 둔화는 가라앉고 있는 주택 건설 시장으로 인해 더욱 가속화될 것으로 보임
- 미국에서의 경제 성장률은 2006년 3.3%였으나 2007년에는 3.0%로 소폭 하락 전망

<캐나다>

- 미국향 수출에서의 성장 둔화와 주택 건설 부문의 약세로 인해 2007년 캐나다 경제 성장률은 다소 하락 예상
- 캐나다의 경제 성장률은 2006년 3.1%였으나 2007년에는 3.0% 예상

<멕시코>

- 유가 상승 안정의 잠재성과 미국으로의 수출 부진으로 2007년 멕시코의 경제 성장은 위축 예상
- 멕시코의 경제 성장률은 2006년 4.0%에서 2007년 2.9%로 하락 전망

◦ 남아메리카

남미 주요국 GDP 성장률(%) 추이

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007(전망) |
|-------|--------|-------|-------|------|------|----------|
| 아르헨티나 | ▲10.90 | 8.70 | 9.00 | 9.20 | 7.35 | 4.60 |
| 브라질 | 1.90 | 0.60 | 4.90 | 2.30 | 3.58 | 3.73 |
| 칠 레 | 2.20 | 3.70 | 6.10 | 6.30 | 5.35 | 4.70 |
| 베네주엘라 | ▲8.90 | ▲7.70 | 17.90 | 9.30 | 7.55 | 4.50 |

- 공산품과 농산물의 수출 성장은 선진국들의 경제 성장세 둔화로 정체 예상됨

- 회복이 빠른 소비자 구매력과 투자 회복에 기인하여 브라질의 경제 성장은 더욱 강력할 것으로 기대
- 남아메리카의 경제성장률은 2006년 4.5%에서 2007년엔 4.4%로 전망
- 남아메리카에 내재된 상대적으로 높은 부정적 위험요소
 - 여러 남미의 국가들은 정부 부채가 GDP의 25~50%를 차지하고 있어 동 지역의 금융 및 경제의 불확실성 가중

◦ 서유럽

서유럽 주요국 GDP 성장률(%) 추이

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007(전망) |
|------|------|-------|------|------|------|-------------|
| 영 국 | 2.00 | 2.50 | 3.20 | 1.70 | 1.79 | 1.67 |
| 프랑스 | 1.20 | 0.90 | 2.30 | 1.50 | 2.12 | 2.21 |
| 독 일 | 0.10 | ▲0.20 | 1.60 | 0.90 | 1.89 | 1.38 |
| 이탈리아 | 0.40 | 0.30 | 1.20 | 0.00 | 1.35 | 1.37 |
| 스페인 | 2.70 | 3.00 | 3.10 | 3.40 | 4.38 | 4.42 |

- 서유럽의 경제 성장은 다소 둔화될 것으로 예상되는 바 이는 재정 압박, 통화 축소 정책, 그리고 높은 에너지 가격 등이 주요 원인
- 서유럽 지역 경제 성장률은 2006년 2.2%에서 2007년 2.0%로 예상
- 그러나 향상된 기업 수익, 더 높아진 설비 가동률 그리고 확고한 수출은 투자 활동을 어느 정도 뒷받침해 줄 것으로 기대
- 건전한 고용 성장에 기인한 소비자 구매력은 증가 예상

◦ 중부 및 동유럽

중부 및 동유럽 주요국 GDP 성장률(%) 추이

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007(전망) |
|------------|------|------|------|------|------|----------|
| 러시아 | 4.70 | 8.20 | 7.20 | 6.40 | 6.20 | 5.60 |
| 헝가리 | 3.50 | 2.90 | 4.20 | 3.20 | 4.38 | 3.63 |
| 크체크 공화국 | 1.50 | 3.70 | 4.60 | 6.00 | 5.48 | 4.52 |
| 폴란드 | 1.40 | 3.80 | 5.30 | 3.20 | 4.60 | 4.54 |

- 중부 유럽의 경제 성장률은 2006년 5.0%에서 2007년엔 4.0%로 전망
- 지속적인 외국인 직접 투자와 강력한 공공지출 프로그램으로 경제 성장을 위한 주요 기반 제공
- 높은 에너지 가격이 소비 구매력 증가세를 상쇄할 것이라는 전망에도 불구하고, 헝가리, 크체크 공화국에서의 고용 증진 및 세금 인하로 인해 더 강력한 소비자 구매력 증가 예상
- 한편 잠재적인 세계 경제 둔화 양상은 중부 유럽국들의 수출에서의 부진한 증가세에서도 살펴 볼 수 있음

◦ 오세아니아

오세아니아 주요국 GDP 성장률(%) 추이

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007(전망) |
|------|------|------|------|------|------|----------|
| 호 주 | 3.20 | 3.80 | 1.40 | 2.50 | 2.94 | 3.49 |
| 뉴질랜드 | 4.60 | 3.60 | 5.00 | 2.30 | 1.58 | 2.15 |

- 호주의 경제 성장률은 2006년 2.9%에서 2007년엔 3.5%로 증가 예상
- 주택건설 부문의 부작용은 잦아들기 시작할 것이며 강력한 수출 수요가 경제 성장을 견인할 것으로 전망
- 통화 축소 정책과 이민자 감소로 인해 뉴질랜드의 2006년 경제 성장률은 1.6%에 불과하였으나 2007년엔 2.5%에 달할 것으로 보임

◦ 아시아

아시아 주요국 GDP 성장률(%) 추이

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007(전망) |
|-------|------|-------|-------|------|------|----------|
| 중 국 | 9.10 | 10.00 | 10.10 | 9.90 | 9.95 | 9.60 |
| 인 도 | 4.70 | 7.40 | 8.50 | 8.50 | 7.48 | 7.07 |
| 일 본 | 0.10 | 1.80 | 2.30 | 2.70 | 2.77 | 2.02 |
| 대 만 | 4.20 | 3.40 | 6.10 | 4.10 | 4.30 | 4.30 |
| 태 국 | 5.40 | 6.90 | 6.20 | 4.50 | 5.10 | 5.50 |
| 말레이시아 | 4.40 | 5.40 | 7.10 | 5.20 | 6.00 | 5.50 |

<일 본>

- 수출 증가와 국내수요 회복으로 2006년 경제 성장률은 2.8%에 달함
- 세금 축소, 재정 지출 억제, 주택건설 둔화, 그리고 높은 에너지 가격 등의 요인으로 2007년 경제 성장률은 2.0%로 하락 전망

<중 국>

- 중국 경제는 수년 동안 매년 평균 10%대의 성장률을 기록하였으며 2007년에도 비슷한 수준 예상
- 경기 과열을 막기 위한 중국 정부의 재정 축소 노력에도 불구하고 중국에서의 국내 및 외국인 직접 투자는 강력하게 지속됨
- 무역과 상품 수출은 수입 증가분을 상쇄할 정도로 증가 예상
- 결국, 소득수준 증가를 자극하는 정책과 경제 성장은 소비지출에서의 강력한 성장을 시사

<인 도>

- 투자와 소비 지출에서의 비슷한 힘으로 인도의 2007년 경제 성장률은 년평균인 7.0%를 상회할 것으로 전망

◦ 세계 경제 성장 전망

- 주요 선진 경제권은 일반적으로 좋은 업적을 보였으며 세계 경제 성장은 개발도상국과 전통 경제권에서의 활기찬 성장을 보여준 것이 특징
- OECD의 2005년 권역별 경제 성장률에 따르면 선진국은 2.7%, 신흥 경제권은 6.3%, 개발도상국은 6.1%로 나타났으며, 이러한 추세는 적어도 2007년에도 지속될 것으로 보임
- 높은 에너지 가격, 통화 축소 정책, 그리고 주택 건설 부진은 북미와 서유럽에서의 경제 성장 둔화를 실현시킬 주요 요인
- 2007년 주요 선진국에서는 3% 중반대의 경제 성장이 예상됨
- 반대로 감세 정책은 아시아 경제권과 기타 개발도상국에서의 강력한 경제 성장을 견인할 것으로 전망
- 주요 아시아 경제권은 중국(10%)과 인도(7%)를 포함하여 평균 6.0% 이상의 경제 성장률을 보여 강력한 성장세가 이어질 것으로 예상
- '07년 중부 및 동유럽과 남미는 각각 4.0%, 4.4%의 경제 성장률 전망

3. 세계 시멘트 산업 개괄

□ 세계 시멘트 소비

- 동시다발적인 세계 경제 회복에 기인 세계 포틀랜드 시멘트 소비는 역동적으로 증가
 - 2002 ~ 2005년 동안 세계 시멘트 소비량은 25%(4억5천7백만톤) 증가
 - 동 기간중 년평균 1억5천2백만톤 소비량 증가
 - 이러한 성장을 들여다보면 미국 시장의 전체 규모는 동기간 중 1억1천2백만톤으로 성장
- 세계 경제 조류가 반영되어 세계 시멘트 소비 성장의 대부분은 주요 선진국 시장이 아닌 외부 시장에서 실현됨
 - 북미와 서유럽 시장 규모는 2002~2005년 동안 3천5백만톤 성장, 세계 시멘트 시장 성장의 7.5% 차지
 - 북미와 서유럽 시장에서의 소비량은 세계 시멘트 전체 소비량의 14.5%에 달함
- 최근 수년간 세계 포틀랜드 시멘트 소비의 성장은 중국 시장 상황에 의해 좌우되어 왔음
 - 2002 ~ 2005년 동안 중국 시멘트 시장은 3억2천7백만톤이 성장하여 세계 소비 성장의 약 72% 차지

- 2005년 중국 시장 규모는 약 12억톤에 달할 것으로 추정되며 이는 세계 시멘트 소비의 45%을 차지하는 수준
- 중국 시멘트 시장은 2006 ~ 2007년 기간 중 연간 약 9천만톤의 소비 증가(년평균 8.5% 성장) 예상
- 2002 ~ 2005년 기간 중 세계 포틀랜드 시멘트 소비 성장의 약 20%는 중국과 선진국 이외 지역에서 실현됨
 - 이러한 시멘트 소비 성장은 크게 나누어 볼 때 기타 아시아 제국, 중동, 동유럽 그리고 남부 아프리카에서 실현됨
 - PCA(미국시멘트협회)의 세계 경제 성장 전망 조사에 따르면 '06~'07년중 이들 시장에서 강력한 경제 성장을 달성할 것으로 보임
 - 이들 시장에서는 2006 ~ 2007년 기간 중 약 3천3백만톤의 시멘트 소비 성장 예상
- 전체적으로 볼 때 2007년 세계 포틀랜드 시멘트 소비는 5.5% 성장한 24억9천4백만톤에 달할 것으로 전망(약 1억3천만톤 증가)

□ 세계 시멘트 생산 및 생산능력

- 미국지질조사회(USGS) 추정치에 따르면 2002 ~ 2005년 기간 중 세계 시멘트 생산은 시멘트 소비 성장과 그 궤를 같이 함
 - 이는 세계 시멘트 생산능력의 확장을 견인하였으나 소비 성장세를 능가하는 생산능력 확장으로 향후 소비와 생산능력간 부조화 우려

- 2002 ~ 2005년 기간 중 세계 시멘트 생산 증가량의 3/4이 중국에서 실현됨
- 향후 수년 동안 중국에서는 더 많은 생산능력 신증설이 지속될 전망
- 동시에 중국은 오래되고 비효율적인 입식 키른 약 2억5천만톤 규모 폐기 예정

□ 세계적인 과잉생산능력 우려

- 현재 단기적인 생산능력 확장과 소비 성장간 균형은 상대적으로 광범위한 세계 경제 성장에서 기인
 - 개발도상국, 특히 중국에서의 경제 성장 상황은 전 세계 시멘트 생산능력과 소비 균형이 2007년 이후에도 실현될지 여부를 결정하는 중요한 역할을 할 것임
 - 상대적으로 강력한 중국의 경제 성장이 당분간 지속될 수 있다고 낙관하는 전문가들이 다수 존재
 - 그러나 역사적으로 볼 때 기타 개발도상국에서의 시멘트 산업 성장은 매우 유동적이며 불투명함
- 결과적으로 현재 거의 모든 지역에서 동시에 발생하고 있는 세계 시멘트 산업의 성장은 이례적인 현상으로 향후 장기적 관점에서 생산능력과 소비의 불일치로 인한 과잉생산능력이 우려됨

자료출처 : World Cement(2006. 12월호)