

# 世界 고무 需給 動向과 展望

協 會 會 誌 課

## 1. 歐美地域의 需要減退

天然고무 및 合成고무의 需要는 80년에 들어서면서부터 急激히 감소하기 시작했으며, 美國의 경우는 특히 심했다. 最近의 統計에 의하면 美國의 작년 1/4分期 중 需要量은 전년 同期에 비해 17% 감소한 71만4천 t 이었으며, 2/4分期에는 더 크게 줄었던 것으로 추정된다.

이러한 需要 減퇴에는 自動車産業의 不況이 主要原因이었지만 이 期間 동안 전반적인 景氣 침체로 非타이어 製品의 販賣不振도 또 다른 하나의 이유가 된 것으로 보인다. 英國에서도 고무의 消費가 減退되었으나 프랑스에서는 上半期 고무 需要가 79년 수준을 유지하였다. 주요 先進諸國의 需要 감소와는 달리 日本은 乘用車와 트럭의 輸出 증가에 힘입어 작년 初期에 고무 需要가 15%나 증가했다. 또한 東歐와 開發途上國들도 꾸준한 증가세를 보이고 있으며, 특히 開發途上國은 年間 5%의 需要가 증가한 것으로 추정된다.

美國과 西歐의 需要 減퇴에도 불구하고 世界的인 消費量은 작년 上半期 동안 전반적으로 별로 變化하지 않았다.

그런데 한가지 特異한 현상은 전통적인 추세와는 반대로 合成고무에서 天然고무로의 需要代替이다. 이러한 현상은 작년 上半期 동안 油價上昇에 따라 SBR 등 合成고무의 價格이 대폭 上昇했기 때문으로 분석된다. 그러나 고무 분야의 계속적인 景氣沈滯로 合成고무의 價格이 最近 下落하고 있으므로 이러한 需要代替 현상이 계속될 것 같지는 않다.

## 2. 需要轉換과 天然고무 生産量

### (1) 合成고무에서 天然고무로

美國에서의 타이어 販賣減少量은 엄청나다. 最近의 통계에 의하면 乘用車 분야에서 30%, 트럭 분야에서 40%, 트랙터에서 28%의 販賣量이 減少되었다고 한다.

世界的인 고무 消費 實績

(單位: 千 t)

年 月	天然고무	合成고무	合 計	合成고무의 比率(%)
79. 3	345	785	1,130	69.47
4	325	745	1,070	69.43
5	330	775	1,105	70.14
6	330	735	1,065	69.01
7	300	675	975	69.23
8	290	685	975	70.26
9	320	745	1,065	69.25
10	340	780	1,120	69.64
11	325	745	1,070	69.63
12	305	710	1,015	69.95
80. 1	335	745	1,080	68.95
2	335	745	1,080	68.98

暫定推計에 의하면 작년 2/4分期에서도 販賣量은 계속 감소했지만 3/4分期에서는 서서히 安定되어 美國內에서의 自動車 타이어의 需要는 낮은 수준에서 유지될 것으로 예상된다.

美國과는 달리 西歐에서는 작년 上半期 동안 타이어 販賣는 상당한 成長을 했으며, 전체적인 需要도 활기를 띠었다. 英國에서는 작년 1/4分期 동안 레디알 타이어의 販賣量은 13%, 트럭 타이어는 4% 伸張했다. 그러나 2/4分期에서는 英

國, 프랑스, 西獨에서도 상당한 販賣不振이 있었던 것으로 추정된다.

(2) 天然고무의 生産減少

작년초 世界의 天然고무 生産量은 말레이시아의 生産 저조로 예상보다 더 낮은 6% 정도의 감소를 보였다. 말레이시아의 生産 저조는 고무 栽培地를 다른 農作物 耕作地로 전환했기 때문이지만 生産量의 감소는 예년보다 더 심했다. 말레이시아 政府는 작년의 生産量을 79년보다 2% 감소한 157만 t으로 예상하고 있다.

한편 인도네시아, 泰國, 스리랑카에서도 기후 관계로 일시적이지만 生産量이 감소한 것으로 보도되었다.

美國의 合成고무 生産量도 평균 10%나 감소되었다. 그러나 生産量이 需要量만큼 감퇴하지는 않았기 때문에 在庫는 상당히 증가할 것으로 예상된다. 한편 西歐에서는 合成고무의 生産이 지속적인 증가세를 나타냈으나 英國에서는 4월부터 鈍化되었다.

西歐의 合成고무 製造業界는 작년 2/4分期 및 3/4分期의 需要를 잘못 파악하여 過剩生産을 했기 때문에 치열한 價格 경쟁이 벌어졌으며, 過剩在庫를 처분하기 위해 販賣價格을 더 下落하지 않을 수 없었다.

主要國別 天然고무 生産 實績

(單位; 천 t)

年 月	말레이시아	인도네시아	泰 國	스리랑카
79. 4	85.7	82.5	29.2	13.1
5	121.8	87.5	34.5	10.3
6	127.9	72.5	44.1	11.9
7	138.5	72.5	39.2	15.6
8	146.6	72.5	37.5	14.8
9	139.9	70.0	42.5	13.4
10	142.9	65.0	44.1	12.3
11	143.1	60.0	40.0	12.1
12	132.6	77.5	42.5	11.5
80. 1	—	75.0	68.2	10.2
2	—	60.0	43.1	9.5
3	—	—	36.5	—

資料: Rubber Trends, 80.10

3. 合成고무 交易量 增大

日本은 작년 2/4 分期 동안 鈍化되었지만 계속 높은 수준의 生産을 하고 있다. 한편 東歐諸國은 계속 生産을 증가시키고 있으며, 79년보다 生産量이 8%정도 伸張되었다고 한다. 한편 合成고무의 在庫는 계속 증가하여 79년말 30만 t이나 새로 늘어났으며, 80년에도 계속 증가할 것으로 보인다.

天然고무의 在庫도 80년초에는 늘어났으나 말레이시아 生産量 감소로 2월에는 어느정도 줄어들었다. 그러나 작년에도 天然고무의 在庫는 合成고무보다는 적었지만 증가할 것으로 豫測된다.

말레이시아와 인도네시아 같은 大生産國의 生産量 감소로 작년 1,2월중 天然고무의 輸出은 79년 同期에 비해 매우 활발했으나 80년초의 月間 輸出量은 前年對比 6% 감소한 28만7천 t에 불과하였다. 한편 合成고무는 累積되는 在庫를 처분하기 위해 生産國들이 輸出을 서둘렀기 때문에 美國의 경우 작년 3월중 輸出額은 月平均量보다 47% 증가한 4만4천 t에 달했다.

天然고무의 主消費國인 美國과 西歐諸國이 需要를 줄이고 있는 반면 東歐, 특히 소련과 폴란드는 天然고무의 消費를 증대시키고 있다.

主要國別 合成고무 生産 實績

(單位; 천 t)

年 月	美 國	프랑스	東 歐	日 本
79. 4	216.7	44.5	214.3	86.4
5	223.3	51.3	215.3	88.4
6	210.7	49.0	213.3	86.4
7	202.9	31.7	215.0	103.6
8	202.7	34.1	214.5	101.5
9	209.9	44.8	214.3	102.3
10	213.8	47.3	215.3	91.6
11	206.0	49.6	215.3	81.6
12	207.5	48.3	214.3	—
80. 1	195.6	49.7	214.2	101.9
2	194.6	47.0	224.5	102.9
3	206.8	52.4	225.5	86.9
4	—	51.7	—	99.3

資料: Rubber Trends, 80.10

世界の 고무 生産 實績

(單位: 千 t)

年 月	天然고무	合成고무	合 計
79. 3	255	780	1,035
4	245	770	1,015
5	305	780	1,085
6	305	765	1,070
7	310	755	1,065
8	330	755	1,080
9	320	780	1,100
10	315	775	1,090
11	305	745	1,050
12	380	775	1,155
80. 1	370	760	1,130
2	270	765	1,035

#### 4. 需要減退와 自動車産業의 不況

天然고무의 價格은 작년초 最高價格보다 30% 下落한 수준에서 保合勢를 유지하고 있다. 價格 下落의 原因은 自動車 産業의 심화된 不況과 이에 따른 타이어의 販賣不振 때문이다. 그리고 天然고무는 높은 수준의 利子率이 계속됨에 따라 在庫를 서둘러 처분하고 있으며, 合成고무는 過剩施設로 價格이 계속 下落하고 있다.

天然고무와 合成고무의 價格간에는 相關 關係가 있으며, 代替材로 作用하기 때문에 天然고무의 價格도 合成고무의 영향을 받아 合成고무의 價格이 하락할 경우에는 따라서 下落하지 않을 수 없을 것이다.

그러나 최근 몇주 동안 天然고무의 價格이 引上되었다. 어떤 分析家는 고무價 引上을 投機者들이 長期的인 觀點에서 買入했기 때문이라고 해석하고 있으나, 다른 한편으로는 다음과 같은 이유가 있다. 즉, 소련을 포함한 東歐 및 中共이 天然고무를 大量 買入했고, 暫定的이긴 하나 美國 自動車産業이 景氣 회복의 조짐을 보이고 있기 때문이다. 그러나 현재의 價格은 流動的이며, 현재의 經濟狀況으로서는 價格은 上昇할 수도 下落할 수도 있다.

合成고무의 價格은 油價 등 여러 요인에 의해 영향을 받는다. 나프타의 價格이 石油化學産業

의 需要 감퇴로 下落勢를 보이고 있으며, 작년 9월 초에 現物價格이 噸當 400달러에서 270달러로 떨어졌다. 現物價格은 先物市場에도 반영되어 石油化學工業의 不況이 계속된다면 나프타 價格은 더 떨어질 전망이다. 나프타 價格의 下落은 다른 主要 石油化學 原資材에도 반영되어 스티렌은 6개월간 噸當 300달러나 下落했으며, 부타디엔은 噸當 60달러 下落하였다.

合成고무 製造業者는 原資材 價格의 하락으로 덕을 보았지만 고무 消費産業의 景氣沈滯로 인한 需要 감퇴로 利得은 상쇄되었다. 原料價의 下落에도 불구하고 合成고무 製造業體의 상황은 비관적이며, 마진도 減少하고 있다.

고무 産業은 특히 自動車産業의 영향을 크게 받는다. 작년중 美國의 自動車 生産은 20%의 감소가 예상되며, 西歐에서는 10%가 감소할 것 같다.

南美와 極東의 開途國 고무 需要量은 어느 정도 증대할 것이나 東歐는 石油 및 外貨 부족으로 消費를 줄일 것으로 예상된다. 따라서 80년도의 全世界 고무 消費量은 2.5%가 감소할 것 같으며, 80년도의 天然고무와 合成고무의 在庫는 40만 t 이상으로 증가될 것으로 보인다. 또 合成고무 生産業者들이 年間 2%의 生産量을 줄였으나 天然고무는 약간 増産될 것 같다.

國際合成고무生産者協會(IISRP)는 80년대의 고무 消費에 대한 長期豫測을 세웠다. 이 예측에 의하면 合成고무는 年間 5.2%, 天然고무는 年間 3.6%의 需要가 증가하여 90년도의 고무 消費는 80년보다 약 48%가 증가한 1,890만 t이 될 것이라고 한다.

南美와 極東은 「My car」 時代의 初期 단계이므로 고무 消費의 伸張率이 높을 것이나 西歐와 北美는 高燃料價의 絶약 情조에 따라 증가율이 둔화될 것이다. 그러나 計劃經濟를 실시하는 東歐 및 中共 등의 고무 消費 증가율은 年間 7%로 최대가 될 것이다. 이러한 예측은 再生고무의 需要 變化를 고려하지 않고 있으므로 향후 10년간에도 合成고무가 全體消費의  $\frac{2}{3}$ 를 계속 유지할 것이다.

작년도 세계의 고무消費 增加率은 2.5%이고, 地域別로는 南美가 8%, 亞洲 및 共產圈이 5%

이다. 또한 고무別로는 合成고무 2.8%, 天然고무 1.8%의 消費率 증가로 合成고무의 占有率이 79년의 70%에서, 80년은 70.2%로 증가할 것이라고 IISRP가 예측하고 있다.

또 이協會는 合成고무 중에서는 부틸고무(IIR) 및 폴리이소프렌(IR)이 평균 증가율 이상으로 증가할 것이나 SBR은 약 1%의 낮은 증가율을 나타낼 것으로 예측했다.

한편 國際고무研究會(IRSG)는 최근의 자료에서 天然고무는 80, 81양년간 年間 5만 t이 부족하나 合成고무는 80년 25만 t, 81년은 15만 t의 過剩供給이 있을 것이라고 예측하였다.

### 5. 天然고무 價格 安定勢

石油價格이 引上되지 않는 한 合成고무의 過剩施設 및 過當 경쟁으로 價格은 下落할 것 같다. 현재 SBR 1500의 價格은 kg當 70펜스이나 60펜스까지 下落할 전망이다. 타이어와 다른 고무 製品의 需要增加가 없는 한 적어도 81년까지

는 價格上昇은 없을 것으로 보고 있다.

한편 天然고무의 價格은 投機的인 買入 등으로 예측하기가 곤란하다. 그러나 RSS 1號의 kg當 65펜스는 적당한 價格으로 고려되므로 이 價格에서 上下로 약간 변동될 것 같다.

美國의 産業 특히 自動車産業에서 新型車가 開發되어 景氣가 회복되면 價格은 上昇할 수 있다. 그러나 현재 過剩施設 상태의 合成고무가 代替材로 작용하기 때문에 급격한 價格上昇은 없을 것이다.

美國, 日本, EEC 및 말레이시아, 泰國 등 주요 生産 및 消費國이 署名한 天然고무國際協定(INRA)이 곧 發效될 것 같다. 현재는 이 協定案이 설정한 價格보다 낮은 수준에서 거래되고 있으므로 短期的으로는 이 協定이 天然고무의 價格에 영향을 미칠 것 같지 않으나 長期的으로는 INRA가 고무 價格을 安定시키는 데 도움이 될 것이다. 따라서 短期的으로 상황의 변화가 많겠지만 天然고무의 價格은 kg當 65펜스인 현수준에서 安定될 것 같다. (KOTRA 海外市場 80.11.27)

### 全世界 고무 需給 實績 推移 및 成長率

(IRSG 統計)

	實需要平均(1,000%)				計劃(推移) (1,000%)		成長率(年平均 %)		
	1955~57	1966~68	1972~74	1975~77	1985	1990	1976~85	1985~90	1976~90
고 무 生 産 量									
合成고무	1,650	4,496	7,366	7,737	13,355	17,365	6.3	5.4	5.9
天然고무	1,935	2,353	3,357	3,493	5,245	6,135	4.6	3.2	4.1
計	3,585	6,849	10,723	11,230	18,600	23,500	5.8	4.8	5.4
고 무 需 要 量									
合成고무	1,616	4,425	7,251	7,792	13,355	17,365	6.2	5.4	5.9
天然고무	1,902	2,619	3,384	3,536	5,245	6,135	4.5	3.2	4.0
計	3,518	7,044	10,635	11,328	18,600	23,500	5.7	4.8	5.4
天然고무 需 要 量									
開發國	1,498	1,669	2,113	2,128	3,240	3,795	4.8	3.2	4.2
開發途上國	184	345	564	703	1,050	1,300	4.6	4.4	4.5
共 産 圈	220	611	707	705	950	1,040	3.4	1.8	2.8
計	1,902	2,625	3,384	3,536	5,240	6,135	4.5	3.2	4.0
天然고무 占有率(%)									
全世界	54.1	37.2	31.8	31.2	28.2	26.1	—	—	—
全世界(共産圈除外)	59.1	36.4	32.4	33.6	32.2	30.8	—	—	—

(Rubber World 81.1)