

84年度 日本精油産業の設備投資動向

—大韓石油協會 企劃部—

I. 石油会社の経営実績

1982회계연도(82. 4~83. 3)의 결산은 34개 石油会社에서 ▲매출액 29조 392억엔 ▲경상이익 2,037억엔(그 중 換差損 8억엔) ▲매출액 경상이익률 0.7%로서 81년도 결산의 3,400억엔 赤字로 부터 黒字로 전환되었다.

83년도 상반기(83. 4~9月)의 中間決算은 ▲매출액 12조 4,408억엔 ▲경상손실 161억엔 ▲매출액경상이익률 -0.1%이었다. 이처럼 赤字를 본 것은 350억엔의 換差益이 있었으므로 4월의 元売價格 인하 이후 原油價格의 인하폭을 상회하는 형태로, 특히 6~8월에 市況이 계속 저조했기 때문이었다.

企業經營動向 (單位: 億円, %)

年度 項目	81年度	82年度	83年度上期
賣上高	295,677	290,392	124,408
賣出總利益 (同上率)	17,791 (6.0)	17,820 (6.1)	6,003 (4.8)
經常利益 (同上率)	△ 3,456 (△1.2)	2,037 (0.7)	△ 161 (△0.1)
繰越損益	404	1,140	684
配當率	16.2	14.9	—
自己資本比率	5.2	6.1	6.2

註: 34社베이스

83년도 下半期에 대해서는 各社の 決算이 미처 나오지 못해 不明했으나 原油가격이 29.5\$/B 정도로 안정되고, 83년 9월에 元売價格이 다시 올랐다는 점, 겨울이 몹시 추워서 石油需要가 堅調化되었다는 점, 換率이 235엔 정도로 안정된 推移였다는 점 등의 요인으로 收益性이 개선되었다고 볼 수 있다.

II. 設備投資動向

1. 83년도 設備投資実績 전망

工事베이스로 보아 83년도 설비투자실적 전망액은 2,535억엔으로서 82년도 2,987억엔에 비해 14.1%나 감소되었다.

설비투자액은 주요 精製設備투자 및 公害防止 설비투자가 왕성했던 74~75년도를 피크로 하여 76년도에는 격감했으며 그 후에는 備蓄탱크에 대한 投資와 貯油所설비투자가 증가함에 따라 3,500억엔 정도를 유지하다가 82년도 이후 감소되었다.

83년도 설비투자액은 83년도 9월의 조사에서는 2,704억엔이었는데 이번 조사에서는 169억엔이 감소되어 있다. 이는 일부기업에서 탱크改修와 脛에 너지投資가 증가되었던 반면에 설비투자工事 지연에 따른 減少幅이 컸기 때문이다.

투자내용을 보면 ① 정유공장部門이 1,582억엔으로 82년도의 2,091억엔에 비해 23.3%나 감소되었는데, ▲精油設備 자체가 103.5%나 대폭 증

設備投資前回・今回調査比較(공사베이스)

(單位: 億圓, %)

年度 項目	82	83	84	83/82	84/83
	今回調査(A)	2,987	2,535	2,516	84.9
前回調査(B)	3,113	2,704	2,356	86.9	87.1
増減(A-B)	△ 126	△ 169	160	-	-
修正率(A/B)	96.0	93.8	106.8	-	-

部門別 設備投資動向(공사베이스)

(單位: 億圓, %)

年度 部門	82	83	84	前年度比	
	(A)	(B)	(C)	(B)/(A)	(C)/(B)
精油工場部門 (構成比)	2,091 (70.0)	1,582 (62.4)	1,312 (52.2)	75.7	82.9
流通施設部門 (構成比)	726 (24.3)	794 (31.3)	994 (39.5)	109.4	125.3
管理部門 (構成比)	111 (3.7)	111 (4.4)	153 (6.1)	99.7	138.5
維持・補修・雜 工事(構成比)	59 (2.0)	48 (1.9)	56 (2.2)	81.9	116.8
合計 (構成比)	2,987 (100)	2,535 (100)	2,516 (100)	84.9	99.3

가된 것을 제외하고는 ▲土地 65.3%減 ▲貯油設備 66.8%減 ▲공해방지설비 42.8%減 ▲保安防災設備 25.0%減 ▲부대설비 30.7%減으로 나타났다.

精油設備 자체는 81년도에 비해 82년도에 40.1% 감소되었는데 이는 中間溜分増産用的 분해설비가 급증함에 따른 것이며, 貯油設備에서는 民間備蓄뱅크의 투자와 製品 및 半製品뱅크의 감소에 의한 것이다. 또한 부대설비에서는 前年度の 配管工事が 일시적으로 증가한 것에 대한 反動영향이다.

유통시설부문은 794억엔으로서 82년도의 726억엔에 비해 9.4% 증가했다. 그런데 注油所가 34.5% 증가한 것을 제외하고는 貯油所(23.7%減), LPG輸入基地(38.7%減), LPG中繼基地 및 充填所(11.4%減) 등은 감소하였다.

管理部門은 111억엔으로서 82년도 수준이다. 시험연구시설이 전년도에 비해 23.8% 증가한 것을 복리후생시설(32.1%減), 토지·건물·構築物 등

(6.9%減)이 상세한 셈이었다.

維持・補修・雜工事部門은 48억엔으로서 82년도의 59억엔에 비해 18.1% 감소되었으나 이는 不要不急한 공사의 절감과 공사지연등에 의한 것이다.

83년도의 工事を 上・下半期로 보면 상반기 44.7%, 하반기 55.3%로서 대체로 82년도 工事(상반기 47.6%, 하반기 52.4%)와 비슷하다.

2. 84년도 設備投資計劃 및 전망

84년도의 총설비투자 계획액은 2,516억엔으로서 대체로 83년도와 비슷하나 82년도에 비해 2년째 낮아지는 추세이다. 투자내용을 보면 수급구조 변화등을 반영하여 中間溜分増産등을 목적으로 한 重質油分解設備 등 석유정제 二次施設에의 투자가 착실히 증가되고 있으며, 앞으로도 이에 대한 投資意欲은 높아질 것으로 보인다.

설비투자의 내역은 ① 精油工場部門이 1,312억엔으로서 82년도 보다 17.1% 감소되었다. 이는 精油設備 자체(3.2%增)는 증가하였으나 土地가 불과 4억엔으로 88.3%나 감소된 것을 비롯하여 貯油設備(22.4%減), 공해방지설비(63.5%減), 保安防災設備(16.2%減), 부대설비(23.6%減) 등이 前年度에 이어 대폭 감소되었기 때문이다. 貯油設備는 原油, 제품 및 반제품 설비가 감소되고 공해방지 설비로는 重油脫黃設備가 전년도에 이어 감소, 精製設備 자체는 분해설비가 현저히 증가하나 다른 것은 전반적으로 감소하고 있다.

流通施設部門은 994억엔으로서 83년도의 794억엔에 비해 25.3%가 증가될 계획이다. 그 내역은 貯油所가 82년도 수준으로 환원되며 注油所는 31.0%나 현저히 증가한다.

管理部門은 153억엔으로서 82년도의 111억엔에 비해 38.5% 증가했다. 그중 試驗研究施設은 30% 증가이며 福利厚生施設도 36.8% 증가한다.

維持・補修・雜工事部門은 56억엔으로서 82년도의 48억엔에 비해 16.8% 증가하고 있다.

以上の 84년도 설비투자액을 구분해 보면 ▲新規사업 4.8% ▲繼續 92.9% ▲維持・補修 2.2%로서 대부분이 83년도와 같은 계속안건이다.

82~84年度 設備投資実績 및 計劃 (공사베이스)

(單位: 億圓, %)

部 門	企業數	82年度				83年度(実績 전망)				84年度(計劃)			前年度比		前 期 比		
		計 (A)	計 (B)	上期 (C)	下期 (D)	計 (E)	上期 (F)	下期 (G)	83計 / 82計 (B) / (A)	84計 / 83計 (E) / (B)	83下 / 83上 (D) / (C)	84上 / 83下 (F) / (D)	84下 / 84上 (G) / (E)				
(精油工場部門)																	
土 地		109	38	33	5	4	1	3	34.7	11.7	14.3	19.2	386.8				
精油設備本体		331	673	232	441	695	480	215	203.5	103.2	189.9	108.8	44.9				
貯油設備		682	227	108	118	178	57	121	33.2	78.6	108.8	48.6	210.1				
公害防止設備		269	155	104	51	57	32	24	57.8	36.5	49.3	63.0	75.4				
保安防災設備		76	57	23	34	48	17	31	75.0	83.8	152.7	49.9	178.3				
附帶設備		624	433	210	223	331	189	142	69.3	76.4	106.3	84.5	75.5				
計		2,091	1,582	710	872	1,312	776	537	75.7	82.9	122.9	88.9	69.2				
(流通施設部門)																	
貯油所		216	165	87	77	216	79	137	76.3	130.9	88.6	102.1	173.1				
注油所		407	547	209	338	716	340	376	134.5	131.0	161.3	100.7	110.7				
其他		105	83	50	32	63	31	32	79.6	76.0	64.0	95.3	104.5				
計		726	794	347	447	994	449	545	109.4	125.3	128.9	100.5	121.3				
(管理部門)																	
試驗研究施設		53	65	28	37	85	41	43	123.8	130.0	130.8	111.7	105.4				
福利厚生施設		35	24	12	12	32	16	17	67.9	136.8	100.4	131.5	107.6				
土地·建物 構築物等		24	22	12	10	36	15	21	93.1	165.3	84.4	147.9	144.2				
計		111	111	52	59	153	72	82	99.7	138.5	113.3	121.9	113.9				
(維持·補修 雜工事)		59	48	24	24	56	29	27	81.9	116.8	100.1	122.5	90.6				
合 計	43	2,987	2,535	1,133	1,402	2,516	1,326	1,190	84.9	99.3	123.8	94.6	89.7				

3. 海外投資動向

현재 및 앞으로도 海外投資 의향이 없다고 회답한 회사는 91.6%, 현재 海外投資를 수행중이라는 회사가 9.4% (3 個社)였다. 해외투자中인 3 個社를 보면 全投資額(국내설비투자 및 해외투자)에서 차지하는 海外投資額의 비중은 83년도에 5% 이하가 2 個社, 25~50%가 1 個社였는데 84년도에는 5% 이하가 1 個社, 10~25%가 1 個社, 25~50% 1 個社로 되었다.

역엔 (조달액의 115.3%) ▲株式은 無(社債가 280 억엔으로 11.8%)임에 대해 ▲借入金은 거꾸로 643억엔(마이너스 27.1%)이나 감소했다. 근년에

設備資金 調達計劃 (순증베이스)

(單位: 億圓, %)

年度 項目	82 年 度		83 年 度		84 年 度	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
株 式	103	3.3	0	0.0	0	0.0
社 債	190	6.0	280	11.8	△ 98	△ 3.5
借入金	△ 25	△ 0.8	△ 643	△ 27.1	△ 518	△ 18.7
自 己 資 金	2,900	91.5	2,740	115.3	3,393	122.2
(減價 償却)	2,279	71.9	2,344	98.6	2,321	83.6
其 他	621	19.6	396	16.7	1,072	38.6
計	3,169	100.0	2,377	100.0	2,777	100.0

Ⅲ. 設備資金 調達動向

83년도의 설비자금 조달액은 2,377억엔으로서 82년도의 3,169억엔에 비해 792억엔(25%)나 감소되었다. 자금조달의 내역은 ▲自己資金이 2,740

증가경향이었던 自己資金비율은 처음으로 100%를 넘어서고 投資總額도 감소되었으므로 自己資金으로 借入金을 갚을 수 있게 되었다.

借入金の 내역을 보면, 高金利의 민간금융기관으로부터의 차입이 82년도에 감소되었으며 잇달아 83년도에는 정부금융기관분도 감소되었다. 민간금융기관에서는 長期信用銀行의 168억엔 (조달액은 마이너스 71%)의 감소를 비롯해 信託銀行 114억엔 (조달액은 마이너스 4.8%), 都市·地方銀行 94억엔 (조달액은 마이너스 4.0%) 등 모두 대폭 감소되었다.

84년도의 資金調達 예정액은 2,777억엔 으로서 83년도의 2,377억엔에 비해 400억엔 (16.8%)이 증가되어 있다. 그 내역은 ▲株式는 계속해서 “제로” (조달액의 0%)이며 ▲社債 98억엔 (조달액의 마이너스 3.5%) ▲借入金 518억엔 (조달액의 18.7%)이 감소되었다.

한편 自己資金은 3,393억엔 (조달액의 122.2%) 으로서, 설비투자자는 자기자금으로 조달하고 잉여자

기자금으로 借入金を 갚는다는 경향이 보다 현저하게 될 전망이다.

借入金에서는 정부금융기관이 253억엔 (자금조달액의 마이너스 9.1%)이 감소된 것을 비롯해, 長期信用銀行 164억엔 (조달액의 마이너스 5~9%), 信託銀行 157억엔 (조달액의 마이너스 5.7%) 등으로 借入金이 감소되는 경향이 계속되고 있다.

IV. 原油輸入·備蓄 및 稼働率 동향

83년도의 원유수입량은 2억 779만kl로서 82년도 보다 3.2% 감소하여 80년도부터 4년간 연속 감소되고 있다. 한편 83년말의 石油備蓄狀況은 민간비축이 5,291만kl로 약 98日分 (전년동기는 5,801만kl로 약 99日分)이며, 政府備蓄은 1,305만kl로 약 24日分 (전년동기는 1,165만kl로 약 20日分)으로 합계 122日分이다. 이는 82년말의 석유비축 119日分보다 약간 증가한 셈이며, 최근 84년 2월말의 비축일수는 民間이 95日分, 정부가 26

石油需給 및 設備動向 (日本)

年度	需 給 動 向					原油輸入 (萬kl)	設 備 動 向			都賣物價指數 (燃料油計) (80年=100)
	生 産 (萬kl)	國內販賣 (萬kl)	輸 出 (萬kl)	輸 入 (萬kl)	在 庫 (萬kl)		設備能力 (萬BPSD)	原油處理量 (萬BD)	稼 働 率 (%)	
80 年 度	20,834 (△ 9.2)	20,922 (△10.3)	1,192 (5.5)	1,444 (△27.3)	1,691 (△ 1.5)	24,920 (△10.1)	594	392	66.0	105.2
81 年 度	18,862 (△ 9.5)	19,451 (△ 7.0)	1,046 (△12.3)	1,655 (14.7)	1,482 (△12.3)	23,023 (△ 7.6)	594	354	59.5	116.4
82 年 度	8,379 (△ 7.7)	8,403 (△ 5.8)	433 (△29.0)	837 (8.7)	1,788 (△ 6.8)	9,533 (△13.7)	594	313	52.7	123.6
	8,989 (△ 8.1)	9,863 (△ 6.3)	357 (△18.0)	867 (△ 2.1)	1,320 (△11.0)	11,207 (△ 6.4)	594	342	57.6	128.0
計	17,368 (△ 7.9)	18,266 (△ 6.1)	790 (△24.4)	1,704 (2.9)	—	20,740 (△ 9.9)	594	328	55.1	125.8
83 年 度	8,075 (△ 3.6)	8,372 (△ 0.4)	314 (△27.6)	1,019 (21.7)	1,663 (△ 7.0)	9,325 (△ 2.2)	594	300	50.5	116.4
81 年	19,403 (△ 8.8)	19,897 (△ 7.5)	1,220 (11.9)	1,612 (7.1)	1,684 (△16.1)	23,024 (△10.4)	594	362	60.9	113.2
82 年	17,881 (△ 7.8)	18,522 (△ 6.9)	846 (△30.6)	1,665 (3.3)	1,670 (△ 0.8)	21,469 (△ 6.8)	594	336	56.5	123.7
83 年	17,084 (△ 4.5)	18,450 (△ 0.4)	612 (△27.7)	2,037 (22.4)	1,546 (△ 7.4)	20,779 (△ 3.2)	570	324	56.9	117.8

註: 1) ()內 數字는 前年度比 또는 前年同期比 增減率(%)
 2) 83년의 設備能力(570萬BPSD)은 平均能力
 3) 在庫는 各期末日

日分으로 합계 121日分이었다.

주요설비인 常圧蒸溜裝置의 능력은 75년도말 이래 594만B/D이었으나 83년도 上半期末까지 97만 B/D(총설비의 16.3%)의 과잉설비를 처분함으로써 下半期(10월~다음해 3월)에 들어선 10월 이후에 497만B/D로 되었다.

그 결과, 83년(1~12월)의 상압증류장치 稼動率은 56.9%로서 前年과 비슷했다. 83년도 상반기(4~9월)의 가동률은 50.5%로 낮았으나 下半期에는 과잉설비의 처분 및 需要好轉에 따라 73%정도로 급상승함으로써 年度베이스(83.4~84.3)로는 60%정도였다.

原油輸入價格(CIF)은 81년 4월의 38.49\$/B를 피크로 한 후 수급완화등을 배경으로 점차 하락을 보였으며, OPEC의 基準價格 인하 이후 83년 5월부터 29\$/B선이였다.

한편 換率(TTS)은 82년말부터 恩貨安定勢로

되어 240엔/\$ 전후의 추세이다가 84년 3월상순부터 恩貨가 약간 높아지는 경향을 보여 220엔/\$ 선으로 되었다. 이런 때문에 83년도의 恩貨베이스 原油輸入價格(CIF)은 5월 이후 k당 43,000~46,000엔으로 안정된 추세였다.

석유제품 가격동향을 보면, 83년 3월 OPEC 기준원유가격의 5\$/B 인하에 따라 石油元売 각사는 4월 들어 揮發油, 燈油, 輕油, A重油, B重油의 元売價格을 인하하였다. 그러나 그 후 석유업계의 過當競爭등으로 인해 揮發油가격은 계속 하락했으므로 經營惡化要因이 되었다. 그래서 石油元売회사는 83년 9월에 元売價格을 同年 4월 수준으로 환원인상시켰다.

그 결과 소매가격도 상승했으나 揮發油만은 83년말 이후 약간 하락하는 경향이다. 燈油가격은 需要期에 들어서도 하락이 계속되었는데 84년 2월 이후 최종소비자價格은 오름세를 보이는 지역도 있다.

石油製品 價格指數 추이

年 月 油 種	80年 以後의 高低		82年度	83 / 8	9	10	11	12	84 / 1	2
	最高價格	最低價格								
가 솔 린	117.5 82/8~83/3	92.5 80/1	115.9 (6.8)	108.9 (△7.3)	108.9 (△7.3)	108.9 (△7.3)	108.9 (△7.3)	108.9 (△7.3)	108.9 (△7.3)	108.9 (△7.3)
나 프 타	104.8 81/6~11	83.8 83/7~9	101.9 (1.2)	83.8 (△11.1)	83.8 (△11.1)	88.0 (△15.5)	88.0 (△15.5)	88.0 (△15.5)	88.0 (△15.5)	85.4 (△18.1)
燈 油	138.9 82/8~83/3	84.0 80/1	135.0 (13.0)	120.4 (△13.3)	120.4 (△13.3)	120.4 (△13.3)	120.4 (△13.3)	120.4 (△13.3)	120.4 (△13.3)	120.4 (△13.3)
輕 油	136.7 82/8~83/3	85.2 80/1	133.3 (13.2)	118.6 (△13.2)	118.6 (△13.2)	118.6 (△13.2)	118.6 (△13.2)	118.6 (△13.2)	118.6 (△13.2)	118.6 (△13.2)
A 重 油	137.1 82/8~83/3	85.0 80/1	133.7 (13.3)	118.8 (△13.3)	118.8 (△13.3)	118.8 (△13.3)	118.8 (△13.3)	118.8 (△13.3)	118.8 (△13.3)	118.8 (△13.3)
B 重 油	138.2 82/8~83/3	84.5 80/1	134.7 (13.7)	119.4 (△13.6)	119.4 (△13.6)	119.4 (△13.6)	119.4 (△13.6)	119.4 (△13.6)	119.4 (△13.6)	119.4 (△13.6)

V. 短期 需給展望

79년도 이후 에너지節約의 침투, 代替에너지로의 전환, 景氣低調 등에 따라 생산 및 수요가 점차 감소되어 왔다. 그러나 83년도에 들어 景氣가 回復基調로 진전되었으므로, 需要는 상반기에 전년동기와 비슷하다가 하반기에는 흑한동의 영향으로 상당한 증가를 보였다(83년도 石油需要는 前

年對比 104% 정도임).

84년도에 대해서는 지난 4월 5일 石油供給計劃 운용지침이 책정되었는 바 그 내용은 다음과 같다.

84년도 상반기의 燃料油 內需量, 최근의 경제·에너지情勢, 需要上向추세 등으로 보아 8,394만 2,000kl 즉 전년동기대비 100.3%로 전망된다. 이를 油種別로 보면,

① 揮發油의 수요는 그 대부분을 차지하는 自動車用의 1台당 소비량이 적어짐에 따라 승용차保有台數의 증가에도 불구하고 기본적으로는 堅調化 추세로 전망되어 전년동기대비 101.2% 계획

② 나프타는 석유화학공업의 전망을 고려하여 전년동기대비 100.4% 계획

③ 燈油는 民生·其他用이(전년동기대비) 101.2%, 産業用은 절약 및 代替에너지 등으로 전년과 비슷, 燈油 전체로는 100.7% 계획

④ 輕油는 역시 1台당 소비량이 줄어드나 小型 트럭을 중심으로 한 디젤車의 증가등으로 103.1% 계획.

⑤ B-A油는 鑛工業用, 民生用등의 수요회복으로 101.5% 계획.

⑥ B-C油는 광공업용, 電力用이 경기회복에 따른 증가요인을 갖고 있으나 代替에너지 導入이 계속 진전될 전망이므로 전체적으로는 98.4% 계획.

이상과 같은 內需展望에 대응하여 84년도 상반기의 原油處理量은 8,712만 5,000kl로 전년동기 대비 99.8% 계획.

石油가스는 産業用을 중심으로 수요회복 될 것으로 전망되어 108.4% 계획.

지난 83년 11월 日本政府가 발표한 「長期에너지 需給展望」에는 앞으로 同國의 2,000年度까지의 石油需要는 82년도 실적 2.4억kl를 조금 넘어서는 2.5~2.6억kl로 보고 있는데 총에너지에서의 石油比重은 82년 61.5%에서 2000년에는 42%로 줄어들 전망이다. *〈旬刊 石油政策 5月 15日〉

□ 消費圖 動向 □

日本 石油會社 인도네시아原油輸入 감축계획

日本石油를 비롯한 日本 석유회사들이 인도네시아의 Minas 原油구입을 감소시키는 한편 中東原油 구매를 늘리려고 함에 따라 현재 추진중인 原價販賣強化計劃에 큰 차질을 빚게 되었다. 日本石油의 한 간부는 현재 A-L 原油의 현물가격이 27.80달러/b 수준이고 또한 東南亞 현물시장이 계속 약세인 상황에서 더이상 비싼 Minas 原油를 수입할 수는 없다고 말했다.

현재 日本에서 Minas 原油를 구입하려면 P-ertamina 極東商社(Pertamina의 판매자회사)와 日本-인도네시아石油 및 Caltex Asia의 3개 중의 하나를 통해서만, 그것도 다른 지역에서 판매되는 것보다 배럴당 40~50센트를 더 주고야 살 수 있게 되어 있는데 이중 Caltex는 S-umatra 中部에 있는 Minas 油田의 操業權者이다.

東아시아에서 日本구매자들을 고립시키려는 인도네시아의 戰略은 2/4분기초까지는 주효하여 아시아 기타지역에 대해서는 28.35~28.45 달러/b인데 日本에게는 28.70~28.80달러/b

을 받을 수 있었다. 그러나 계속되는 東南亞현물시장의 약세와 5월중 浬灣에서의 공급감소에도 불구하고 인도네시아의 油價가 회복되지 않자 상황은 역전되었다. 이에 따라 日本石油는 현재 115,000b/d인 Minas 導入物量을 조만간 70,000b/d로 낮출 계획이다.

한편 전체 생산량 145만b/d에서 Minas 原油가 74만b/d를 차지하는 인도네시아로서는 크게 당황하지 않을 수가 없게 되었다. 인도네시아는 Minas 原油의 가격체계를 二元化하여 재미를 보아왔으나 이제 公式油價 29.53달러인 Minas 原油에 연계되어 있는 전면적 유가체계에 손을 대어야 할 위기에 놓인 것이다. 그러나 Minas 原油 공식가격의 변경에는 OPEC의 승인이 필요하고 OPEC은 인도네시아의 油價引下時 보복조치를 취할 것이라고 경고하고 있기 때문에 인도네시아는 또다른 돌파구를 찾아야 할 것이다.

이에 대해 日本의 한 石油社는 「因果応報」라는 말로 표현하고 있다.