

PET 시장 과연 회복될 것인가?

북미, PET병 수요호조로 견인 ... 아시아산 밀물수입이 문제

미국의 Polyester 섬유 및 PET(Polyethylene Terephthalate) Resin 시장이 경제회복과 플라스틱산업 동반해 회복되고 있다.

미국의 PET 시장은 음료용 플라스틱 병 수요신장에 힘입어 연평균 10% 정도의 성장을 거듭하고 있고, Polyester 섬유 시장은 노동비용이 낮은 지역에서의 수입이 증가하고 있음에도 불구하고 2002년에는 수요가 크게 증가한 것으로 나타나고 있다.

세계 Polyester 섬유 시장은 아시아의 의류산업이 급속히 팽창하는데 힘입어 성장을 계속하고 있다.

Wellman에 따르면, 미국의 PET Resin 수요는 2001년 10% 정도 증가했지만 9.11 테러사태 이후에는 감소한 것으로 나타나고 있다. 그러나 2002년에는 9.11 이전 수준의 성장이 계속됐다.

2002년에는 일회용 주스병이나 물병의 PET병 사용이 증가했는데, 일회용 PET병은 알루미늄캔을 대체하고 있고 코카콜라와 펩시가 내놓은 새로운 상품 수요가 증가한 것도 수요증가 요인으로 작용하고 있다.

그러나 미국의 Polyester 섬유 시장은 2001년 아시아 및 다른 개발도상국들과의 치열한 경쟁으로 시장점유율이 하락하고 의류 및 직물 수입이 밀물 듯이 몰려들어 미국 직물공장의 80-90%가 영구폐쇄 위기에 직면해 있다. 특히, 미국경제의 침체에 따라 직물 생산기업들은 최저수준의 가격을 유지해야 하는 상황에 직면해 있다.

그러나 2002년 들어서는 의류 생산기업들이 경기후퇴를 만화하기 위해 2-3월에 재투자를 시작했고, 4-5월에는 수요가 증가한 것으로 나타났다.

Polyester 섬유 시장은 2002년 1/4분기에 대체로 2001년 1/4분기보다는 낮았지만 2001년 4/4분기에 비해서는 나아진 것으로 평가되고 있다. 2002년 들어 12개의 직물공장이 문을 닫았기 때문이다.

Fitch Ratings은 미국의 PET 시장이 2002년 중반 수준의 마진을 유지한다면 2003년에는 수요증가에 따라 양호한 국면을 맞을 것으로 예상하고 있다. 다만, 2004년에는 신증설에 따라 다시 악화될 가능성이 있는 것으로 예상하고 있다.

반면, PET Resin은 수요증가율이 높은 편으로 유리 및 다른 포장소재 대체가 확대되고 있기 때문이다. 다만, PET도 2003년과 2004년 아시아 및 북미지역의 신증설에 따라 수익성이 악화될 가능성이 엿보이고 있다.

아시아의 신증설은 북미시장의 수익률을 결정할 것으로 예상되는데, 유럽 수익성이 유지될 것으로 전망되고 있다.

따라서 수익성이 낮은 Polyester 섬유는 높은 노동비용을 감당하기 위해 Bottle용 PET Resin 생산으로 전환해야 할 것으로 지적되고 있다. Polyester 제조용 플랜트를 PET 생산으로 전환하면 신규 플랜트를 건설하는 것보다 투자비를 절반으로 감축할 수 있기 때문이다.

북미의 PET병 단위생산 마진은 1990년부터 1994년까지 톤당 400달러 정도에 달했으나 1995년에는 PET 가격이 상승해 마진도 최고조에 도달했다. 그러나 1996년과 1997년에는 신증설 플랜트가 가동됨으로써 적자를 기록했고, 1998년 다시 회복됐다.

그러나 아시아 경제위기에 따라 1999년에는 다시 침체됐고, 2000년과 2001년 회복돼 톤당 평균 250-300달러에 달한 것으로 분석되고 있다.

PET병 단위생산 마진은 2003년 말 또는 2004년 초 신증설 플랜트가 가동될 때까지 톤당 250-300달러를 유지할 전망이다. 만약 전체 생산능력이 줄어들어 마진이 톤당 300달러 이상으로 올라가면 Polyester 섬유 생산기업들이 PET Resin 생산으로 전환하기 시작할 것으로 예상되고 있다.

생산공정 전환작업은 1년 정도 걸리는데, Polyester 섬유 플랜트를 PET Resin 생산공정으로 전환한 경험이 별로 없어 마진압력은 쉽게 해결되지 않을 것으로 보이고 있다.

따라서 아시아에서 수입제품이 밀물처럼 밀려들어오는 위험을 추가적으로 안고 있는 상태이다.

미국의 PET 생산기업들은 2002년 중반 미국가격을 파운드당 3센트, 유럽에서는 톤당 70-100유로 인상하기 위해 노력했으나 성공하지 못했다. 당시 List 가격은 파운드당 56-62센트를 나타냈다.

한편, KoSa는 북미 소재 7만5000톤 플랜트를 PET 생산으로 전환했고, DAK 소재 15만톤 플랜트도 전환할 계획이라고 발표했는데, 아시아에서 과거 2년 동안 58만톤이 넘는 생산능력을 전환한 것으로 추정되고 있다. 전세계적으로 공급과 수요의 균형은 흔들 수 있는 수준으로 평가되고 있다.

북미에서도 적어도 21만톤이 섬유 생산에서 PET 생산으로 전환됨으로써 최근 2년간 시장균형을 유지시키는 효과를 가져온 것으로 분석되고 있다.

세계 PET 가동률은 2004년 이후 80%에 달할 것으로 예상되고 있는데, 2002년에는 75%를 유지했고 아시아는 70% 이하를 나타낸 것으로 추정되고 있다.

<Chemical Journal 2003/07/10>