

아시아 PTA 수급밸런스 “균형”

2003년까지 300만톤 신증설 불구 중국수요 증가 … P-X가 관건

아시아 PTA(Purified Terephthalic Acid) 수급 밸런스가 개선되고 있다. 대형 플랜트 건설이 늦어지고 있기 때문이다.

그러나 300만톤 신증설이 완료되는 2003년 하반기 이후가 문제로, 높은 수요신장률이 예상되는 중국이 신증설물량을 얼마나 흡수할 수 있는가와 원료인 P-X(P-Xylen)의 공급부족과 가격이 어떻게 움직일 것인가에 따라 달라질 전망이다.

아시아 PTA 시장은 대형 플랜트의 완공이 이어지는 2002년 후반부터 크게 완화될 것으로 예상됐으나 상업가동을 개시한 곳은 Mitsui Chemicals과 타이 Siam Cement가 합작한 SMPC의 40만톤에 그쳐 수급 밸런스가 악화되지는 않았다.

2003년 상반기에도 신규설비가 일제히 가동을 개시해 수급밸런스가 깨지고 가격이 크게 하락할 것으로 예상됐으나 Polyester 수요가 증가하면서 오히려 강세를 나타냈다.

2002년 10월 중국 厦門 소재 PTA 90만톤 플랜트를 완공한 Shanlu는 70-80%의 가동률로 상업운전에 들어갔고, BP Chemicals이 합작한 珠海 소재 40만톤 플랜트는 2003년 2월, 45만톤의 儀征 플랜트는 7월 상업가동에 들어갔다.

중국의 P-X 및 PTA 수입현황

(단위: M/T)

국내 TPA 생산능력

(단위: M/T)

구 분	1998	1999	2000	2001
PTA	728,494	1,542,330	2,505,392	3,116,649
P-X	103,301	136,347	203,657	173,909

회사명	생산능력	회사명	생산능력
삼남석유화학	1,500,000	SK케미칼	420,000
삼성석유화학	1,400,000	태광산업	400,000
KP케미칼	1,100,000	효성	350,000

자료) CNCIC ChemData

자료) CMRI

타이완의 CAPCO도 PTA 70만톤, 삼남석유화학은 QTA(Qualified Terephthalic Acid) 40만톤 플랜트를 2003년 4월경 상업운전에 들어갔다.

이에 따라 아시아의 PTA 수급은 수출수요의 80%를 차지하고 있는 중국시장 상황에 따라 달라질 것으로 예상되고 있다. 중국의 2002년 PTA 실수요는 650만-660만톤, 잠재수요는 700만톤 정도에 달한 것으로 추정되고 있다.

특히, 중국의 PTA 수요는 앞으로도 연평균 20% 정도 신장해 신규 생산능력 300만톤은 2년 정도면 흡수할 수 있을 것으로 분석되고 있으나 2003-04년에는 공급과잉이 불가피한 것으로 나타나고 있다.

다만, 2003년 상반기까지는 양호한 수급밸런스를 유지했다. 수급변동에 민감한 중국 수요처들이 구매시기 조절을 통해 가격하락을 유도했고, SARS 발생으로 실수요도 줄어들었기 때문이다.

반면, 원료 P-X는 가격이 급상승해 PTA 시장에 큰 영향을 주었다. P-X는 PTA에 비교해 증설물량이 적기 때문에 신규 PTA 플랜트가 일제히 풀가동하면 P-X는 완전 공급부족으로 전환될 것으로 예상되고 있다.

<Chemical Journal 2003/12/19>