

석유화학, 중동에 차이고 중국과 맞짖!

LG경제연구원, 2005년 석유화학 경기상승 불구 국제경쟁력 강화 시급

2003년 하반기부터 석유화학산업 전반의 경기가 회복되면서 2004에는 국내 석유화학기업들의 수익성이 호전되고 프로필렌 유도품 가격도 강세를 보이겠지만 경쟁력을 더욱 강화해야 한다는 지적이 제기됐다.

LG경제연구원에 따르면, 2004년부터 세계 석유화학산업의 경영환경이 본격적인 호황기에 접어들어 2005년 정점을 이루나 국내 석유화학기업들은 중동지역의 막강한 원가경쟁력과 중국시장에서의 치열한 경쟁에 철저히 대비해야 할 것으로 지적되고 있다.

국내경기는 하반기부터 점차 회복세를 보여 2003년 수출은 4.5% 증가하고 2004년에도 다소 침체가 예상되는 건설부문을 제외한 전자, 자동차 관련산업 등이 성장해 합성수지 국내수요는 전년대비 8.1%, 수출은 3.4% 증가하며 합성수지 1000만톤 시대를 열어갈 것으로 예상된다.

프로필렌 가격이 에틸렌을 상회하고 있는 현상은 2004년에도 지속돼 2005년에는 프로필렌 유도품의 마진이 커질 가능성이 높은 것으로 나타나고 있다. 다만, 현재 세계적으로 프로필렌 유도품의 신증설이 과열되고 있어 앞으로 일시적인 수급상황 악화와 이에 따른 수익성 하락 가능성도 제기되고 있다.

중동지역은 세계 석유화학제품 수요에서 차지하는 비중이 2-3%에 불과하지만 생산능력은 8% 이상을 차지하고 있어 공급초과 물량을 수출로 해결하고 있다.

CMAI에 따르면, 2003-2006년 세계적으로 신규 가동되는 에틸렌 생산능력의 약 30%가 중동에 위치하고 있으며, 특히 사우디, 이란 등을 중심으로 2010년까지 세계 에틸렌 신규설비의 50%에 달하는 1200만톤 이상을 증설할 계획이어서 석유화학제품, 특히 에틸렌 유도품의 교역흐름을 크게 바꿀 것으로 예상되고 있다.

중동의 풍부한 천연가스를 원료로 생산되는 에틸렌은 나프타에 의해 생산되는 에틸렌보다 제조원가에서 절대적인 우위를 보이고 있다. Lehman Brothers는 국제유가 상승으로 1998년에 비해 2002년에는 거의 모든 지역에서 중동과의 생산원가 격차가 더욱 벌어진 것으로 분석하고 있다.

국내 합성수지 수급추이 및 전망

(단위: 1000M/, %)

구 분	2001	2002	2003			2004(e)
			1H	2H	전 체	
생 산	9,074	9,552	4,781	5,004	9,785	10,344
	3.9	5.9	2.2	2.6	2.4	5.7
수 입	136	189	82	80	162	169
	11.5	38.5	▽29.4	9.6	▽14.3	4.2
내 수	4,425	4,865	2,365	2,491	4,847	5,240
	6.4	9.9	▽3.2	2.5	▽0.4	8.1
수 출	4,728	4,876	2,507	2,593	5,100	5,273
	0.0	3.1	6.3	3.0	4.5	3.4

† PE, PP, PS, ABS, PVC 기준, 하단은 증감률

자료) 한국석유화학공업협회, LG경제연구원 전망

중국시장도 지속적으로 한국 석유화학산업에 기회를 제공할 것으로 예상되나 수출여건 악화는 피할 수 없을 전망이다.

에틸렌 환산 기준으로 2001년 세계 석유화학제품 생산능력의 5.7%를 담당했던 중국은 빠른 속도로 생산능력을 증대해 2007년에는 1100만톤으로 세계 생산능력의 8.6%를 차지할 것으로 전망된다. 그러나 생산설비 확

대에도 불구하고 수요 측면의 확대속도가 더욱 빨라 공급부족량은 2001년 610만톤에서 2007년 930만톤으로 확대될 것으로 예상된다.

거대한 기회와 땅이 될 수 있는 중국시장에서 국내기업들은 이미 타이완 기업들에게 자리를 내주고 있고 앞으로는 중동 지역 기업들의 중국수출도 크게 늘어날 것으로 보여 국내 석유화학기업들의 점유율 회복은 쉽지 않을 전망이다.

선진 화학기업 역시 중국에 대규모 투자를 추진하고 있는데 타이완의 Fomosa는 에틸렌, PVC, ABS를, 유럽의 Dow, BASF, Shell, ExxonMobil 등은 에틸렌과 폴리올레핀 설비를 위주로 신설을 진행하고 있으며, 2005년 이후 본격 가동될 것으로 보여 국내기업들의 수출여건을 더욱 위협하고 있다.

LG경제연구원은 중동 설비의 직접적인 영향을 받는 에틸렌 유도제품은 경쟁에서 살아남기 위해 가격경쟁력을 확보해야 할 필요성이 있고, 자율적 합병을 통한 참여기업 축소, 수직계열화를 통한 원가절감, 비효율적 설비의 통폐합 등도 적극 고려해야 할 것을 주문했다. <조인경 기자>

<Chemical Journal 2004/02/02>