



2004년 석유화학산업 전망

2003. 12. 18

한국석유화학공업협회



<목 차>

1. 석유화학산업 환경 전망
2. 세계 석유화학산업 전망
3. 국내 석유화학산업 전망
4. 결 언



□ 대외경제 여건

- 세계경제 : 미국을 중심으로 본격적인 회복국면 진입
- 국제유가 : 이라크 석유수출 증대로 하향 안정
- 환 율 : 달러 약세 기조로 원화강세

[단위 : %, \$/Bbl, ₩/\$]

	2003(추정)	2004(전망)
세계경제성장률	3.2%	4.1%
국제유가(Dubai)	26.27	23.5
환 율	1,185	1,135

주 : 세계경제성장률은 IMF, 국제유가는 석유공사, 환율은 삼성경제연구소 자료 인용



□ 국내경제 여건

➤ 국내경제 : 세계경제 회복에 따른 수출증대로 약 5% 성장 전망

[단위 : %]

	KDI	금융연구원	삼성경제연구소	LG경제연구소	IMF
성장률	4.8 (2.6)	5.8 (2.8)	4.3 (2.7)	5.1 (2.8)	4.7

주 : () 안은 2003년 추정치임

➤ 연관산업 전망

[단위 : %]

구 분	2002	2003(추정)	2004(전망)
건 설	13.5	15.6	-9.5
섬 유	-3.0	-3.5	-3.5
자동차	6.8	-3.0	8.4
전 자	15.0	12.2	17.1
타이어	2.4	4.0	4.2

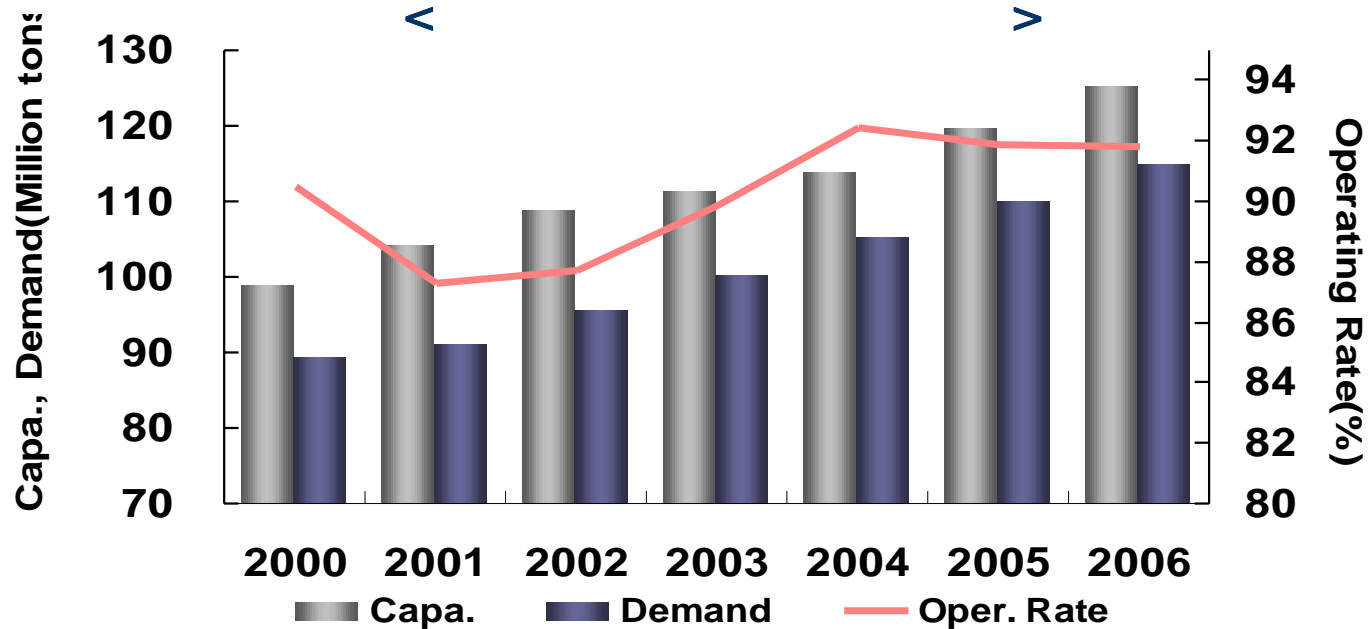
주 : 각 협회 및 단체



□ 수 급(1)

➤ 설비투자 둔화로 수급여건 크게 개선

- 2003년 세계 수급 현황 : 생산능력 111백만톤, 수요 100백만톤, 가동률 90%
- 2004년 세계 수급 전망 : 생산능력 114백만톤(2.3% ↑), 수요 105백만톤(5.2% ↑), 가동률 92%(2% Point ↑)

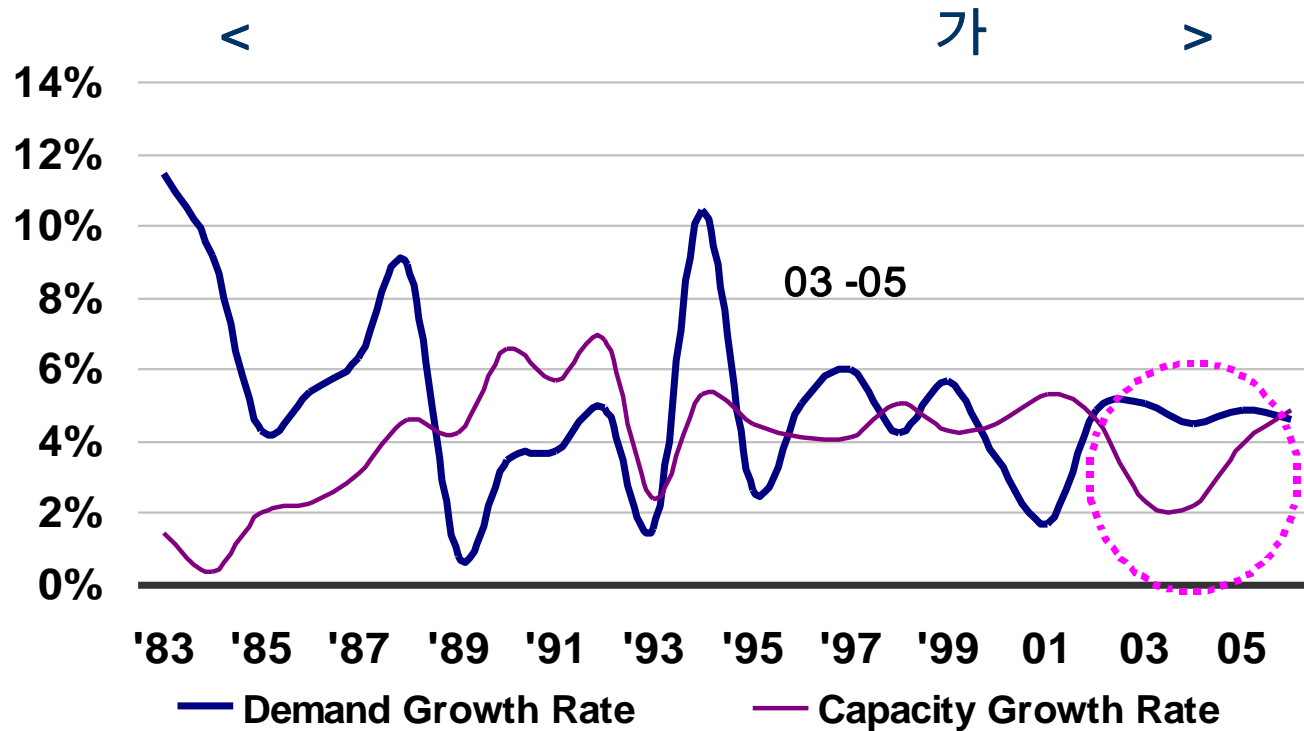




□ 수 급[2]

➤ 2006년까지 세계 수급 타이트 심화

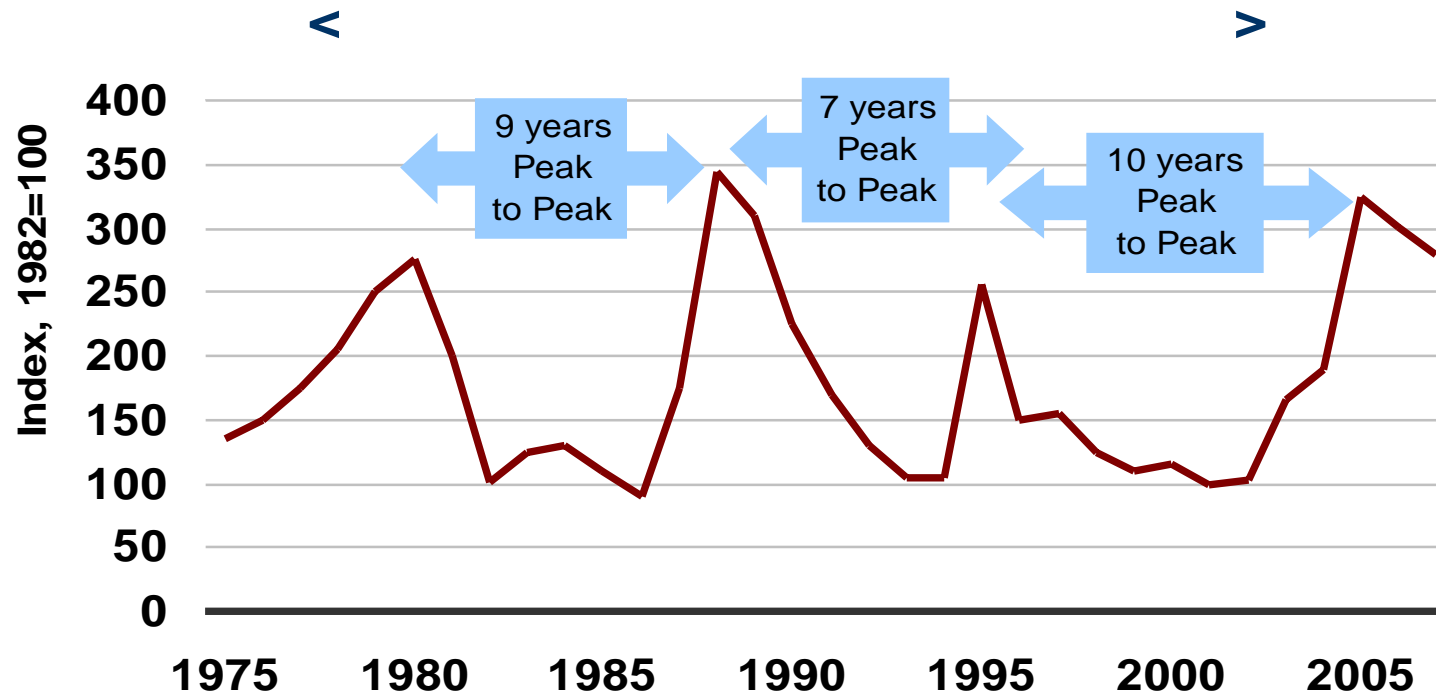
- 동기간 에틸렌 수요증가율이 생산능력 증가율 상회





□ 경기

- 2004년 세계 석유화학 경기 가파른 상승세 구가
- 2005~2006년까지 상승세 지속

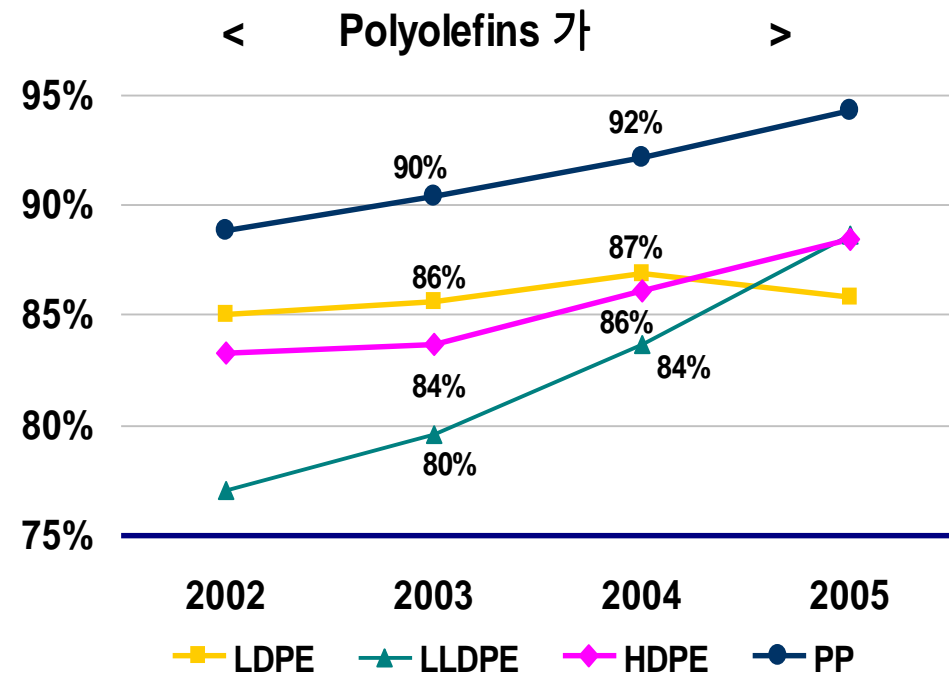




□ 주요 품목별 전망 - Polyolefins

- PE : 설비투자 둔화 가운데 경기회복에 따른 수요증가로 수급여건 개선 전망
- PP : 원료부족에 따른 설비투자 제약으로 폴리올레핀 중 가장 높은 가동률 지속 전망

Polyolefins ()			
	2002	2003	2004
LDPE			
Capa.	19.5	20.0	20.2
Demand	16.6	17.1	17.6
Balance	2.9	2.9	2.7
LLDPE			
Capa.	18.5	19.2	19.9
Demand	14.2	15.3	16.7
Balance	4.3	3.9	3.2
HDPE			
Capa.	28.8	30.0	31.1
Demand	24.0	25.1	26.8
Balance	4.8	4.9	4.3
PP			
Capa.	38.7	40.4	42.5
Demand	34.4	36.5	39.2
Balance	4.3	3.9	3.3

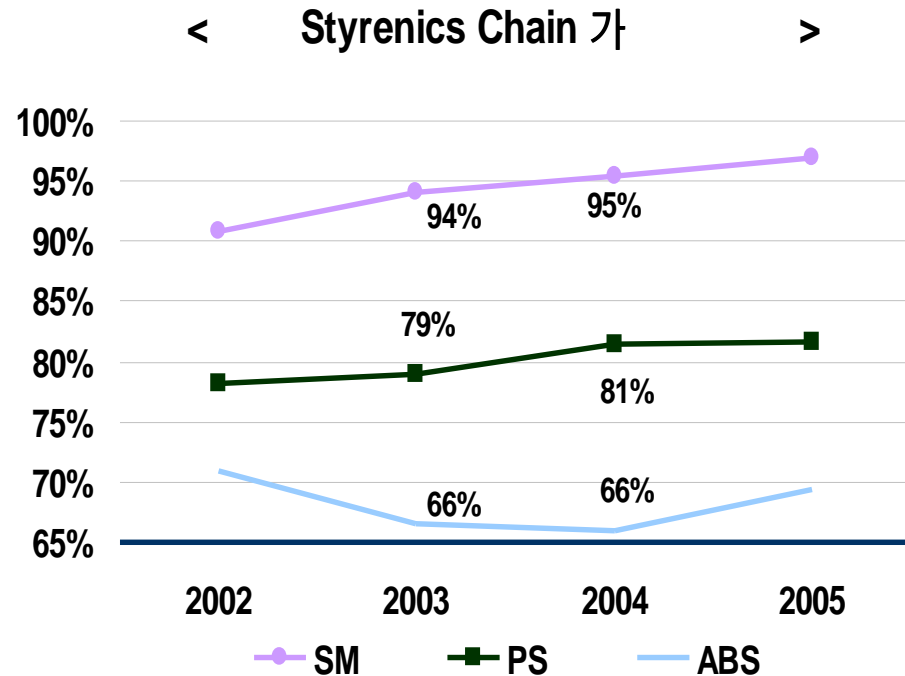




□ 주요 품목별 전망 – Styrenics Chain

- **S M** : 생산능력 증가 둔화로 2005년까지 수급타이트 지속
- **PS/ABS** : 수요둔화로 단기적으로 과잉을 개선 난망

Styrenics Chain ()			
	2002	2003	2004
SM			
Capa.	24.1	24.7	25.5
Demand	21.8	23.3	24.3
Balance	2.2	1.5	1.2
PS			
Capa.	14.9	15.0	15.3
Demand	11.6	11.8	12.4
Balance	3.3	3.2	2.8
ABS			
Capa.	7.0	7.6	8.1
Demand	5.0	5.1	5.4
Balance	2.0	2.6	2.8

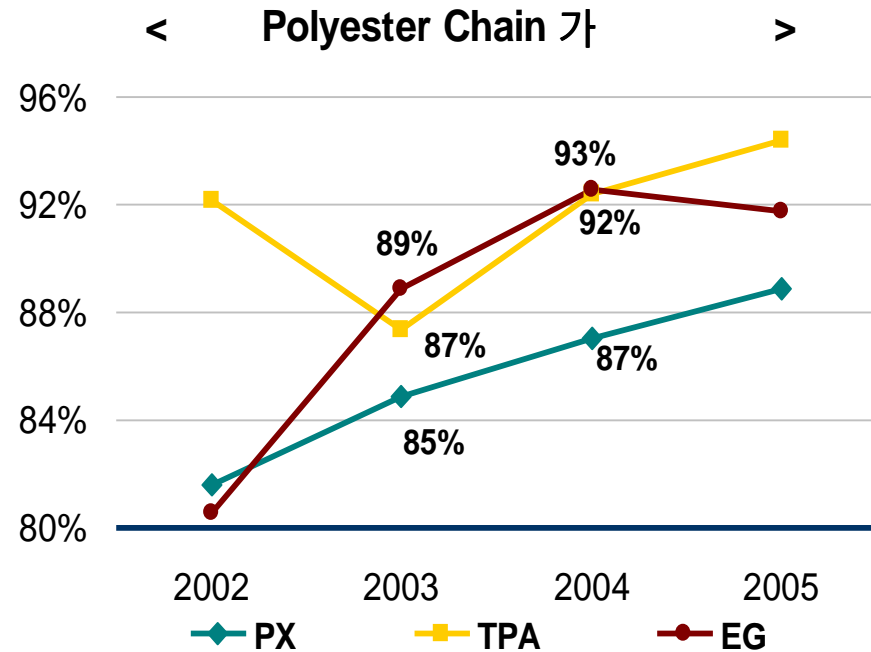




□ 주요 품목별 전망 – Polyester Chain

- **P X** : 아시아 TPA 신증설 지속에 따른 수요증가로 가동률 상승세 지속
- **TPA** : 원료부족에 따른 설비투자 제약으로 수급여건 개선
- **E G** : 세계적인 설비투자 둔화로 타이트한 수급지속

Polyester Chain ()			
	2002	2003	2004
PX			
Capa.	22.4	23.8	25.0
Demand	18.3	20.2	21.7
Balance	4.1	3.6	3.2
TPA			
Capa.	26.6	30.7	31.5
Demand	24.5	26.9	29.1
Balance	2.1	3.9	2.4
EG			
Capa.	16.4	16.0	16.5
Demand	13.2	14.3	15.2
Balance	3.2	1.8	1.2





□ 에틸렌 수급

- 2003년 : 생산 - 시설능력 증대, 전년비 2.7% 증가한 5,848천톤 기록
 내수 - 계열제품의 수요부진, 전년비 0.5% 증가한 5,719천톤 기록
- 2004년 : 생산 - '03년 대비 1.9% 증가한 5,960천톤 전망
 내수 - 일부계열제품의 증설에 따른 수요증가로 '03년 대비 2.2% 증가한 5,845천톤 전망

[단위 : 천톤, %]

구분		2002	2003(추정)			2004(전망)
			상반기	하반기	계	
에틸렌	생산	5,697 [4.9]	2,893 [3.6]	2,955 [1.7]	5,848 [2.7]	5,960 [1.9]
	내수	5,692 [4.0]	2,834 [0.9]	2,885 [0.0]	5,719 [0.5]	5,845 [2.2]
	수출	206 [35.3]	126 [59.9]	120 [-5.5]	246 [19.5]	229 [-7.0]

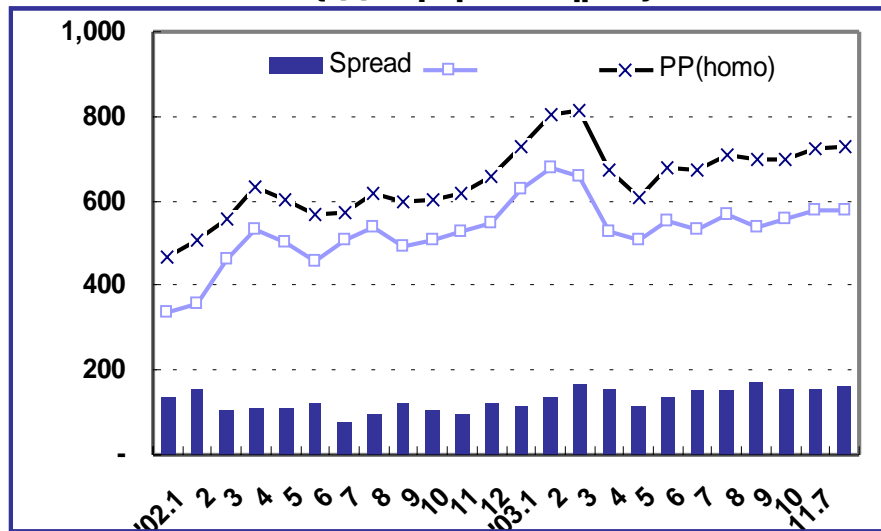
주 : 증감률은 전년동기비 임

국내 석유화학산업 전망

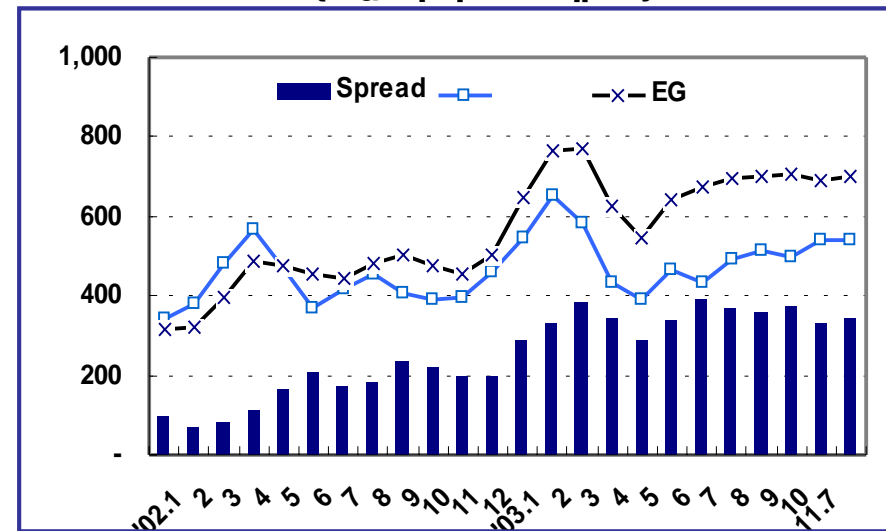
□ 2003년 주요 석유화학제품 가격 동향

- 기초유분 및 중간원료는 원유 및 납사가의 상승으로 가격 호조
- 대부분의 제품은 원료가 상승분의 제품 전가가 어려워 수익성 개선 부진
 - 수직계열화 업체와 비수직계열화 업체간 수익격차 발생
 - 일부제품(PP, EG 등)은 타이트한 수급으로 가격 호조

[PP 가격 스프레드]



[EG 가격 스프레드]





국내 석유화학산업 전망

□ 주요 3대부문 수급

- 2003년 : 생산 - 16,682천톤(3.7% ↑), 내수 - 10,157천톤(1.6% ↓), 수출 - 7,724천톤(8.1% ↑)
- 2004년 : 생산 - 17,119천톤(2.6% ↑), 내수 : 10,341천톤(1.8% ↑), 수출 - 7,890천톤(2.2% ↑)

[단위 : 천톤, %]

구분	2003년				2004년			
	생산	수입	수출	내수	생산	수입	수출	내수
합성수지	9,817 (2.8)	145 (-23.2)	5,311 (8.9)	4,651 (-4.4)	9,962 (1.5)	149 (3.0)	5,324 (0.2)	4,787 (2.9)
합섬원료	6,419 (4.8)	1,018 (-11.2)	2,122 (5.3)	5,315 (1.1)	6,705 (4.5)	926 (-9.0)	2,265 (6.7)	5,366 (1.0)
합성고무	446 (7.3)	37 (-0.7%)	291 (13.9)	191 (-2.8)	452 (1.4)	37 (0.5)	301 (3.4)	188 (-1.9)
3대부문 계	16,682 (3.7)	1,199 (-12.5%)	7,724 (8.1)	10,157 (-1.6)	17,119 (2.6)	1,112 (-7.3)	7,890 (2.2)	10,341 (1.8)

주 : 증감률은 전년동기비 임

국내 석유화학산업 전망

□ 합성수지

- 2003년 - 생산 : 시설능력 증대, 전년비 2.8% 증가한 9,817천톤 기록
 내수 : 전방산업 수요부진, 전년비 4.4% 감소한 4,651천톤 기록
 수출 : 중국의 수입수요 확대, 수출다변화, 전년비 8.9% 증가한 5,311천톤 기록
- 2004년 - 생산 : '03년 대비 1.5% 증가한 9,962천톤 전망
 내수 : 경기회복에 따른 수요 회복, '03년 대비 2.9% 증가한 4,787천톤 전망
 수출 : 생산능력한계로 수출여력 부족, '03년대비 0.2% 증가한 5,324천톤 전망

[단위 : 천톤, %]

구분	2002	2003(추정)			2004(전망)
		상반기	하반기	계	
생 산	9,552 (5.9)	4,777 (2.1)	5,040 (3.4)	9,817 (2.8)	9,962 (1.5)
내 수	4,865 (9.9)	2,361 (-3.0)	2,290 (-5.8)	4,651 (-4.4)	4,787 (2.9)
수 출	4,876 (3.1)	2,498 (5.9)	2,813 (11.8)	5,311 (8.9)	5,324 (0.2)

주 : 증감률은 전년동기비 임

국내 석유화학산업 전망

□ 합성원료

- 2003년 - 생산 : 시설능력 증대, 전년비 4.8% 증가한 6,419천톤 기록
 내수 : 화섬산업 침체 지속, 전년비 1.1% 증가한 5,315천톤 기록
 수출 : 중국의 수입수요 확대(TPA, AN), 전년비 5.3% 증가한 2,122천톤 기록
- 2004년 - 생산 : '03년 대비 4.5% 증가한 6,705천톤 전망(TPA(연산 10만톤) 증설)
 내수 : 화섬산업 침체 지속, '03년 대비 1.0% 증가한 5,366천톤 전망
 수출 : 수출여력 확대 및 적극적인 수출전략, 중국의 수입수요 확대(TPA, AN),
 '03년 대비 6.7% 증가한 2,265천톤 전망

[단위 : 천톤, %]

구분	2002	2003(추정)			2004(전망)
		상반기	하반기	계	
생 산	6,124 [6.2]	3,126 [3.6]	3,293 [5.9]	6,419 [4.8]	6,705 [4.5]
내 수	5,256 [8.4]	2,645 [3.8]	2,670 [-1.4]	5,315 [1.1]	5,366 [1.0]
수 출	2,014 [5.6]	982 [-4.9]	1,139 [16.1]	2,122 [5.3]	2,265 [6.7]

주 : 증감률은 전년동기비 임



□ 합성고무

- 2003년 - 생산 : 가동률 상승, 전년비 7.3% 증가한 446천톤 기록
 내수 : 타이어용 수요 부진, 전년비 2.8% 감소한 191천톤 기록
 수출 : 미국, 인도 등 수출 확대, 전년비 13.9% 증가한 291천톤 기록
- 2004년 - 생산 : '03년 대비 1.4% 증가한 452천톤 전망
 내수 : 타이어용 수요 부진, '03년 대비 1.9% 감소한 188천톤 전망
 수출 : '03년 대비 3.4% 증가한 301천톤 전망

[단위 : 천톤, %]

구분	2002	2003(추정)			2004(전망)
		상반기	하반기	계	
생 산	415 (4.3)	217 (2.9)	229 (11.9)	446 (7.3)	452 (1.4)
내 수	197 (-1.3)	94 (-3.2)	97 (-2.4)	191 (-2.8)	188 (-1.9)
수 출	256 (11.2)	140 (5.9)	151 (22.6)	291 (13.9)	301 (3.4)

주 : 증감률은 전년동기비 임



□ 2003년

- 국내경기침체에 따른 전방산업의 수요 부진
- 생산능력 증대 및 적극적인 수출전략으로 수출 증대
 - 금액기준으로는 당초 전망치인 96억불보다 약 18억불 이상 증액된 115억불(전년도 93억불 대비 23.8% 증가) 추정
- 수직계열화 업체와 비수직계열화 업체간 수익 격차 발생

□ 2004년

- 2/4분기 이후 국내경기 회복 전망
- 유가의 하향 안정화, 세계적인 타이트한 수급 등으로 수익성 개선 전망
- 대내외적 경제변수 극복 여부
 - 노사문제, 총선, 통상마찰, 환리스크 등 대응책 마련 필요