

## 1. 제품 개요

- ① 제품 설명 - 상온·상압하에서 무색, 가연성의 가스이며, 탄화수소 특유의 냄새를 가지고 있음. 또한 끓는점이 낮아 일반적으로 Pipe Line으로 이동하기 때문에 인접거리 에 유도품 설비를 구축하는 Complex 형태임. (분자식 :  $C_2H_4$ )
- ② 제조 공정 - 석유 또는 천연가스 등 탄화수소(납사, 에탄, LPG, Gas Oil, NGL 등)를 열분해 하여 제조함.  
(원단위 : 에틸렌 1톤 생산시 납사 3.5톤, 에탄 1.25톤 소요)
- ③ 주요 용도 - HDPE, LDPE, LLDPE, EG, EDC, VCM, 아세트알데히드, EPR 등의 원료
- ④ HS Code - 2901-21-0000

## 2. 국내 동향

### (1) 생산기업 동향

- 국내 에틸렌 생산기업은 총 7개의 석유화학기업이 생산하고 있으며, 2003년말 기준 총생산 능력은 연산 5,720천톤에 달함.
  - 단지별로 여천단지(여천NCC, LG석유화학, 호남석유화학)가 국내 총생산능력의 51%를 차지하고 있으며, 대산단지(현대석유화학, 삼성아토피나)와 울산단지(SK, 대한유화)가 각각 29%와 20%를 차지하고 있음.
- 또한 최근 상당수의 에틸렌 생산기업들은 아시아지역 기초유분의 공급부족 현상이 심해짐에 따라 증설을 검토하고 있으며, 일부 생산기업은 구체적인 계획을 추진하고 있어 향후 추가적인 에틸렌 생산능력 증가가 예상됨.

<표 1> 국내 에틸렌 생산기업 현황

(단위 : 천톤/년)

회사명	공장 위치	가동 연도	생산능력		신증설 계획		기술선
				비중	규모	시기	
대한유화공업	온산	'91	400	7%	-	-	美 Lummus
삼성아토피나	대산	'91	630	11%	-	-	美 Lummus
여천 N C C	여천		1,430	25%	-	-	
	(대림)	'79,'89	865		-	-	美 Lummus
	(한화)	'92	565		-	-	美 Stone&Webster
S K	울산	'72,'89	730	13%	-	-	美 Kellogg
LG석유화학	여천	'91	760	13%	-	-	美 Lummus
현대석유화학	대산	'91,'97	1,050	18%	-	-	美 Kellogg
호남석유화학	여천	'92	720	13%	-	-	美 Lummus
계			5,720	100%	-	-	

(주) 2003년 12월 기준

**(2) 국내 수급동향**

- 에틸렌은 앞서 언급한 바와 같이 운송이 용이치 않아 수출입이 미미하며, 유도품 설비가 인근에 집중되어 Complex를 구성함에 따라 생산량의 대부분을 같은 단지내에서 소비하는 경향을 보이고 있음.
- 2003년 에틸렌 수급은 생산이 5,905천톤에, 국내수요가 5,701천톤에 달하며, 수입은 118천톤으로 내수의 2%, 수출은 생산의 5%에 불과함.

<표 2> 국내 에틸렌 수급동향

(단위 : 천톤)

	생산능력		생산	가동률	공 급		수 요	
	연도말	실능력			출하	수입	수출	국내수요
'94	3,570	3,570	3,661	103%	3,656	9	364	3,301
'95	3,950	3,950	3,722	94%	3,737	57	321	3,473
'96	4,340	4,340	3,979	92%	4,016	81	299	3,798
'97	4,920	4,388	4,458	102%	4,456	159	145	4,470
'98	5,000	5,000	5,158	103%	5,139	105	242	5,002
'99	5,020	5,020	5,276	105%	5,273	188	148	5,242
'00	5,150	5,100	5,537	109%	5,538	99	313	5,323
'01	5,530	5,260	5,439	103%	5,429	195	152	5,471
'02	5,700	5,610	5,698	102%	5,697	201	206	5,692
'03	5,720	5,710	5,905	103%	5,894	118	311	5,701

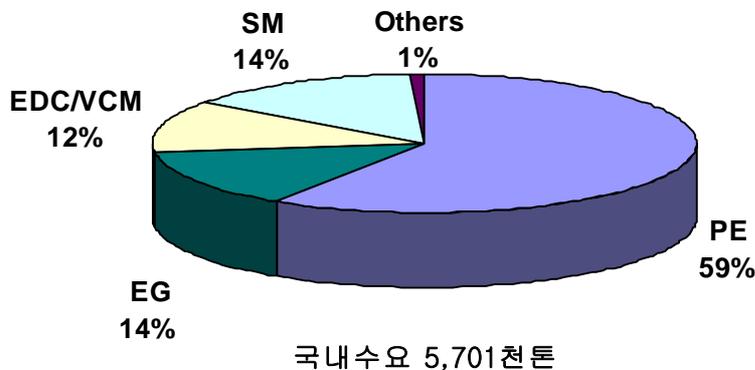
- 또한 2004년에는 증설 부재로 2003년과 유사한 수급상황을 유지할 것으로 전망됨.
- 다만 2003년에 일부 유도품 설비의 예기치 않은 사고로 에틸렌 내수는 전년과 동일한 수준에 정체하였으나, 2004년의 경우 동설비가 정상적으로 가동됨에 따라 전년에 비해 소폭 증가할 것으로 예상됨.

- 하지만 최근 에틸렌 가격이 급등한 반면 유도품 가격이 포함세를 유지함에 따라 NCC 기업들이 유도품의 가동률을 하향 조절하는 대신 에틸렌 수출을 늘리는 추세를 보이고 있으며, 이러한 양상이 지속될 경우 에틸렌의 내수 정체는 불가피할 것으로 예상됨.

**(3) 용도별 수요동향**

- 에틸렌 신증설은 일반적으로 유도품 신증설과 동시에 이루어지고, 국내에서는 대규모 증설이 1997년 이후 없었기 때문에 이후 용도별 수요비중은 1998년 이후 큰 변화가 없었음.
- 2003년 기준 PE용 에틸렌 수요가 전체의 59%를 차지하였으며, EG와 SM용 에틸렌 수요가 각각 14%를, EDC/VCM 및 기타 부분이 각각 12%와 1%를 차지한 것으로 조사됨.
  - 다만 2003년 SM용 에틸렌 수요는 SM 생산감소로 전년비 5.2% 감소한 반면, EG용 에틸렌 수요는 EG 생산증가에 따라 전년비 5.6% 증가한 것으로 나타남.
  - 이에 따라 2003년 SM용 에틸렌 수요비중은 전년비 1%p 하락한 반면, EG용 에틸렌 수요는 전년비 1%p 상승하였음.

<그림 1> 에틸렌 용도별 수요현황 (2003)



**(4) 수출입 동향**

- 에틸렌 수출입은 운송상 어려움으로 생산 및 내수에 비해 매우 적은 비중을 차지하고, 일반적으로 정기보수의 집중 및 유도품 설비사고 등에 따라 다소 차이를 보임.
- 2003년 에틸렌 수출은 유도품의 일부 설비의 사고로 인해 전년비 51% 증가한 311천톤을 기록하였고, 2004년에도 에틸렌 수출은 에틸렌 가격이 호조세를 보이는 반면 유도품 가격이 포함세를 보이면서 증가하는 추세를 보이고 있음.

- 주요 수출국은 대만, 일본, 필리핀, 중국 등 아시아권으로 아시아지역 수출이 전체 수출의 95% 이상을 차지함.
- 반면 2003년 에틸렌 수입은 국내 에틸렌 잉여물량이 수입의 일부를 대체하면서 전년비 41% 감소한 118천톤을 기록하였으나, 2004년에는 다시 200천톤 수준으로 증가할 것으로 예상됨.
- 주요 수입국은 일본으로 전체 수입물량의 90% 이상을 차지함.

<표 3> 국별 수출입 추이

(단위 : 천톤)

수출					수입				
국가	2002	2003	증감률	비중	국가	2002	2003	증감률	비중
대만	86	138	61%	44%	일본	157	110	-30%	93%
일본	52	85	62%	27%	싱가폴	2	5	100%	4%
필리핀	15	34	118%	11%	중국	6	3	-41%	3%
중국	49	23	-54%	7%	대만	-	1	-	1%
인도네시아	3	12	268%	4%	미국	0	0	-	0%
기타	0	20	-	7%	기타	37	-	-100%	0%
계	206	311	51%	100%	계	201	118	-41%	100%

(자료) KOTIS

### 3. 세계 동향

#### (1) 세계 수급동향

- 세계 에틸렌 수급은 2001년에 중동 및 동남아시아의 대규모 신규 프로젝트의 가동과 수요 침체로 공급과잉 양상을 보였으며, 이후 생산능력 증가율을 상회하는 수요증가율로 인해 공급과잉 양상이 다소 해소되었으나 여전히 2003년 공칭 가동률(Nameplate O/R)은 2001년 이후 90% 이하로 유지된 것으로 조사됨.
- 2003년 세계 에틸렌 수급은 생산능력이 111.7백만톤에 수요가 98.9백만톤에 달했으며, 공칭 가동률은 87.9%로 조사됨.
  - 2003년 수급은 설비투자 부재에도 불구하고, 에틸렌 수요는 상반기 중 미·이라크전, SARS 등의 악재로 인해 당초 예상보다 낮은 4.1%에 머물면서 공급과잉 양상이 빠른 속도로 해결하는데 실패한 것으로 평가됨.
  - 하지만 2003년 실제 가동률(Effective O/R)은 유럽 및 북미지역의 정기보수 집중과 예기치 않은 설비사고, 일본의 정기보수관련 부실보고로 인한 가동중지 등으로 90%를 상회한 것으로 추정돼 하반기 이후 수급이 상당히 타이트한 것으로 나타남.
- 2004년 세계 에틸렌 생산능력은 전년비 2.2% 증가한데 반해 수요는 전년비 5.4% 증가할 것

으로 보이고, 이에 따라 공칭 가동률도 2000년 수준으로 회복할 것으로 예상돼 수급이 타이 트해질 것으로 전망됨.

- 2004년에는 에틸렌 신증설 계획이 많지 않을 뿐만 아니라 예정된 신증설 설비의 가동도 대 부분 연말에 집중됨에 따라 에틸렌 생산능력 증가분은 매우 적은 반면,
- 수요는 세계 경기회복에 따라 2000년 이후 최고의 증가율을 기록할 것으로 전망됨.

<표 4> 세계 에틸렌 수급동향 및 전망

(단위 : 천톤)

		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	AAGR '03-'07
동아시아	생산능력	19,050	19,788	20,908	21,797	22,624	24,406	25,891	27,526	6.0%
	생 산 수 요	19,516	20,265	20,732	22,036	22,737	23,887	25,537	27,187	5.4%
	수 요	19,451	20,267	21,111	22,222	23,162	24,473	25,772	27,230	5.2%
	밸 런 스	65	-2	-379	-186	-425	-586	-235	-43	-
동남아 및 아·태지역	생산능력	7,188	8,009	8,830	9,150	9,200	9,498	9,798	10,006	2.3%
	생 산 수 요	6,268	6,624	7,483	8,100	8,940	9,490	9,740	9,940	5.3%
	수 요	6,254	6,818	7,804	8,514	9,412	9,833	10,153	10,436	5.2%
	밸 런 스	14	-194	-321	-414	-472	-343	-413	-496	-
중 동	생산능력	6,267	8,382	9,092	9,642	10,377	12,182	14,037	15,642	12.9%
	생 산 수 요	5,715	7,341	8,546	9,166	10,285	11,910	13,554	15,259	13.6%
	수 요	5,385	6,990	7,707	8,526	9,475	10,811	12,536	14,316	13.8%
	밸 런 스	330	351	839	640	810	1,099	1,018	943	-
북 미	생산능력	31,464	32,100	33,175	33,110	32,885	32,985	33,190	33,190	0.1%
	생 산 수 요	29,183	26,802	28,379	27,704	28,959	29,542	29,892	30,202	2.2%
	수 요	28,836	27,012	27,972	28,042	28,955	29,528	29,861	30,128	1.8%
	밸 런 스	347	-210	407	-338	4	14	31	74	-
중 남 미	생산능력	5,278	5,618	5,703	5,853	6,183	6,713	6,838	6,868	4.1%
	생 산 수 요	4,653	4,675	4,494	4,590	5,102	5,458	5,713	5,918	6.6%
	수 요	4,525	4,372	4,315	4,536	4,953	5,310	5,571	5,881	6.7%
	밸 런 스	128	303	179	54	149	148	142	37	-
서 유럽	생산능력	22,040	22,485	23,595	23,955	24,235	24,555	24,935	25,085	1.2%
	생 산 수 요	19,844	20,035	20,568	21,081	21,931	22,741	23,096	23,386	2.6%
	수 요	20,320	20,422	20,774	21,531	22,416	23,176	23,510	23,741	2.5%
	밸 런 스	-476	-387	-206	-450	-485	-435	-414	-355	-
동유럽 및 구 소련	생산능력	5,960	6,055	6,290	6,545	6,935	7,260	7,500	7,770	4.4%
	생 산 수 요	3,997	4,058	4,319	4,525	4,853	5,271	5,626	5,946	7.1%
	수 요	4,006	4,114	4,434	4,572	4,811	5,208	5,560	5,946	6.8%
	밸 런 스	-9	-56	-115	-47	42	63	66	0	-
아프리카	생산능력	1,450	1,600	1,600	1,680	1,800	1,900	1,900	2,100	5.7%
	생 산 수 요	872	978	918	1,037	1,110	1,157	1,202	1,467	9.1%
	수 요	712	828	853	951	1,037	1,132	1,275	1,577	13.5%
	밸 런 스	160	150	65	86	73	25	-73	-110	-
세 계	생산능력	98,697	104,037	109,193	111,732	114,239	119,499	124,089	128,187	3.5%
	생 산 수 요	90,048	90,778	95,439	98,239	103,917	109,456	114,360	119,305	5.0%
	수 요	89,489	90,823	94,970	98,894	104,221	109,471	114,238	119,255	4.8%
	가 동 률	91.2%	87.3%	87.4%	87.9%	91.0%	91.6%	92.2%	93.1%	-

(자료) Tecnon

○ 일반적으로 세계 에틸렌 수급은 향후 2~3년간 설비투자 지연 및 양호한 수요 성장세로 인 해 타이트한 상황이 지속될 전망이다, 중국의 높은 수요성장세 지속 여부, 중동의 대규모 프로젝트의 현실화 여부 등에 따라 상황이 급변할 것으로 판단됨.

- 중동, 특히 이란의 대형 에틸렌 프로젝트는 지정학적 불안에 따른 투자유치의 어려움 및

인프라의 열악함으로 당초 예상보다 지연되고 있고, 추가적으로 발표된 프로젝트도 지연되거나 취소될 가능성이 존재함.

- 중국의 에틸렌 수요는 최근 발표된 긴축정책에 따라 위축될 가능성이 있으나, 일반적으로 2008년 북경 올림픽 이전까지는 양호한 성장세를 유지할 것으로 전망됨.

<표 5> 세계 주요 에틸렌 신증설 계획\*

(단위 : 천톤/년)

Region	Country	Company	Location	2004	2005	2006	2007	Remark**
North America	USA	BP Chemicals	Alvin/TX		295			E
Latin America	Brazil	Braskem	Camacari	210	200			E
		PQ Uniao	Santo Andre					E
		Rio Polimeros	Duque de Caxias	500				N
East Europe	Hungary	Tiszai VK	Tiszaujvaros	250				E
	Poland	PKN Orlen	Plock	300				E
Former USSR	Russia	Novyi Urengoigaz	Novyi Urengoi			340		N
Africa	Nigeria	Axinoa Polyolefin	Lekki				400	N
	South Africa	Sasol	Secunda	200				N
Middle East	Iran	Amir Kabir	Bandar-Iman	520	1,000			N
		Arya Sasol Polymer	Asaluyeh					N
		Jam Petrochem.	Asaluyeh				1,350	N
		NPC Iran	Ilam				320	N
		NPC Iran	Kharg Island				500	N
	Kuwait	Olefins II	Shuaiba				1,000	N
Qatar	Qatar Petrochem.	Mesaieed		200			E	
Saudi Arabia	Jubail Chevron Ph.	Al Jubail					500	N
	Jubail United PC	Al Jubail	800					N
Far East Asia	China	BASF-YPC	Nanjing		600			N
		Daqing PC	Daging		220	100		E
		Exxon/Aramco/Fujian	Quanzhou				800	N
		Maoming Co.	Maoming	420				E
		Shell-CNOOC	Huizhou			800		N
	Qilu PC	Zibo	270				E	
Secco	Caojing			900			N	
Taiwan	FPC	Mai Liao				1,200	N	
South East Asia	Thailand	Thai Olefins Co.	Map Ta Phut		300			N

\* 연산 200천톤 이상의 신증설

\*\* E = Expansion, N = New

(자료) Tecnon

○ 한편 향후 대규모 에틸렌 프로젝트는 중국과 중동을 중심으로 추진될 것으로 전망됨.

- 2004~2007년 연산 200천톤 이상의 에틸렌 신증설 계획의 총 물량은 14.5백만톤에 달하며, 이중 70% 이상이 중동과 중국에 집중됨.
- 중국의 경우 에틸렌 유도품 시장의 급팽창으로 에틸렌 환산 부족분이 급증하고 있으며, 이를 해결하기 위해 대규모 합작 프로젝트를 추진하고 있으나 동 프로젝트가 마무리된다고 하더라도 에틸렌 환산 부족분의 감소는 기대하기 어려울 것으로 판단됨.
- 중동에서 추진되는 대부분은 에틸렌 크래커는 에탄 베이스로, 중동은 탁월한 원가경쟁력을 바탕으로 에틸렌 및 에틸렌 유도품 산업에 있어 새로운 공급처로 급부상할 것으로 전망되나, 앞서 언급한 바와 같이 동지역 대형 프로젝트가 지연될 가능성이 높아 그 시점은 당초 예상시점보다 1~2년 늦춰진 2007년 이후가 될 것으로 전망됨.

[2] 지역별 수급동향

■ 아시아

- 아시아는 세계 에틸렌 및 유도품 시장의 성장을 주도하는 지역으로, 2000~2003년 아시아지역 에틸렌 환산 수요증가율이 연평균 8.1%에 달해 동기간 세계 수요증가율인 3.4%를 크게 상회한 것으로 나타남.
  - 특히 중국은 아시아지역 중 에틸렌 환산 수요증가율이 가장 높은 국가로 2000~2003년 환산 수요증가율은 연평균 14.2%에 달함.
    - 중국의 에틸렌 환산 수요 : 5.6백만톤('95년, 세계 8.0%) → 16.2백만톤('03년, 세계 16.4%)
- 또한 아시아지역의 에틸렌 유도품 시장의 고속 성장에 힘입어 2000년대 초반에 싱가포르 등 동남아시아지역을 중심으로 대규모 에틸렌 프로젝트가 추진되었지만, 환산수요의 급증으로 매년 에틸렌 환산 부족분이 증가하는 추세임.
  - 일본 경제산업성에 따르면, 아시아지역 에틸렌 환산부족분은 2000년에 2.9백만톤에서 2003년에 6.0백만톤으로 3년사이에 두배 이상 증가한 것으로 나타남.
  - 특히 중국의 에틸렌 환산부족분은 2000년에 6.2백만톤에서 2003년에 10.1백만톤으로 늘어난 것으로 조사돼, 중국이 아시아 에틸렌 환산부족분 확대를 주도한 것으로 분석됨.
  - 중국을 제외한 기타 아시아지역의 경우 오히려 에틸렌 환산과잉분이 증가해 이들 지역의 에틸렌 및 유도품 신증설이 중국 수출을 겨냥한 것임을 알 수 있음.

<표 6> 아시아 및 중국의 에틸렌 수급동향 및 전망 (단위 : 천톤)

		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	AAGR '03-'07
생산능력	중국	4,625	4,890	5,460	5,845	6,765	8,570	9,630	10,150	14.8%
	기타 아시아	21,613	22,907	24,278	25,102	25,059	25,334	26,059	27,382	2.2%
		26,238	27,797	29,738	30,947	31,824	33,904	35,689	37,532	4.9%
생산	중국	4,702	4,807	5,414	6,120	6,670	7,770	8,870	9,670	12.1%
	기타 아시아	21,082	22,082	22,801	24,016	25,007	25,607	26,407	27,457	3.4%
		25,784	26,889	28,215	30,136	31,677	33,377	35,277	37,127	5.4%
환산수요	중국	10,903	13,040	14,251	16,242	17,838	19,553	21,334	23,347	9.5%
	기타 아시아	17,733	18,395	19,440	19,882	20,683	21,418	22,247	23,141	3.9%
		28,636	31,435	33,691	36,124	38,521	40,971	43,581	46,488	6.5%
가동률	중국	101.7%	98.3%	99.2%	104.7%	98.6%	90.7%	92.1%	95.3%	
	기타 아시아	97.5%	96.4%	93.9%	95.7%	99.8%	101.1%	101.3%	100.3%	
		98.3%	96.7%	94.9%	97.4%	99.5%	98.4%	98.8%	98.9%	
환산과부족	중국	-6,201	-8,233	-8,837	-10,122	-11,168	-11,783	-12,464	-13,677	
	기타 아시아	3,349	3,687	3,361	4,134	4,324	4,189	4,160	4,316	
		-2,852	-4,546	-5,476	-5,988	-6,844	-7,594	-8,304	-9,361	

(자료) Tecnon, 일본 경제산업성

- 향후에도 아시아지역은 중국을 중심으로 대규모 에틸렌 프로젝트가 추진된다고 하더라도 중국을 중심으로 한 에틸렌 유도품 산업의 고속 성장으로 인해 에틸렌 환산 부족량이 매년

꾸준히 확대돼 2007년에 9.4백만톤에 달할 것으로 전망됨.

- 다만 중국의 에틸렌 환산 부족분 증가세는 2005년에 대규모 에틸렌 합작 프로젝트 완공 및 가동으로 일시적으로 주춤할 것으로 보이지만, 이후 다시 큰폭으로 확대되는 양상을 보일 것으로 전망됨.

■ 중동

- 중동지역은 중국과 더불어 에틸렌 및 유도품 시장의 또 다른 이슈로, 2000년대 초반 월등한 원가 경쟁력을 바탕으로 새로운 공급지로 부상하고 있음.
  - 다만 2002년이후 설비투자 둔화로 인해 에틸렌 및 유도품의 순수출 증가세는 둔화되는 양상을 보이고 있음.
  - 2003년 중동의 에틸렌 생산능력 및 생산은 9.6백만톤과 9.2백만톤에, 환산수요는 2.4백만톤에 불과해 6.8백만톤에 달하는 에틸렌 환산 과잉물량을 수출하고 있음.
- 향후 중동의 에틸렌 및 유도품 생산능력은 적극적인 설비투자로 인해 급증할 것으로 예상됨에 따라 에틸렌 환산 과잉물량이 크게 증가, 세계 에틸렌 및 유도품 시장의 최대 공급지역으로 자리 매김할 것으로 전망됨.
  - 2003~2010년 중동의 생산능력 증가분은 12.4백만톤으로 세계 생산능력 증가분의 38%에 달할 것으로 예상되며, 이에따라 중동의 에틸렌 생산능력 비중은 2003년 세계 8.6%에서 2010년 15.3%로 늘어날 것으로 전망됨.

<표 7> 중동의 에틸렌 수급동향 및 전망

(단위 : 천톤)

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2010	AAGR	
										'03-'07	'07-'10
생산능력	6,267	8,382	9,092	9,642	10,377	12,182	14,037	15,642	22,067	12.9%	12.2%
생 산	5,715	7,341	8,546	9,166	10,285	11,910	13,554	15,259	20,225	13.6%	9.8%
환산수요	1,878	2,015	2,172	2,369	2,532	2,706	2,899	3,107	3,806	7.0%	7.0%
가 동 률	91.2%	87.6%	94.0%	95.1%	99.1%	97.8%	96.6%	97.6%	91.7%		
환산과부족	3,837	5,326	6,374	6,797	7,753	9,204	10,655	12,152	16,419		

(자료) Tecnon, 일본 경제산업성

■ 북미

- 북미지역 에틸렌 가동률은 2000년 92.7%에서 2001년 83.5%로 급락한 이후 2003년까지 80% 중반 수준을 유지하고 있음.
  - 이는 세계적인 공급과잉적 수급구조 속에 북미지역의 천연가스 가격 급등으로 경쟁력이 떨어지는 설비의 가동률이 크게 하락한데 따른 것으로 풀이됨.
- 이에따라 북미지역 에틸렌 생산기업들은 경쟁력이 떨어지는 노후 설비를 중심으로 설비 폐

쇄를 진행하는 반면 추가적인 설비투자를 자제함으로써 가동률을 제고시키는데 주력함.

- 2004년 북미지역 에틸렌 생산능력은 전년비 1% 감소했는데, 이는 Dow Chemical이 2003년 9월에 텍사스주 소재 연산 415천톤과 680천톤 에틸렌 설비 두개를 폐쇄한데 기인함.
- 따라서 2004년 북미지역 에틸렌 가동률은 88% 수준을 회복한데 이어 설비투자 계획이 거의 없어 2007년경에 91%까지 상승할 것으로 전망됨.

## ■ 서유럽

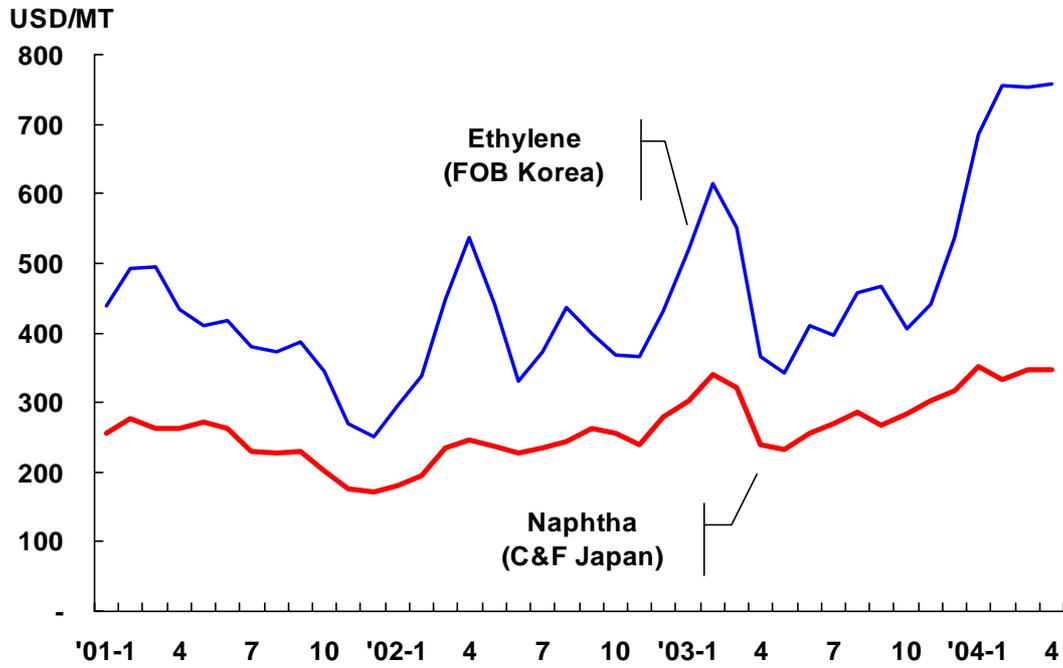
- 서유럽지역 에틸렌 생산능력은 낮은 수요성장률과 설비투자 둔화로 매우 낮은 증가율을 보이고 있으며, 이에따라 수급 및 가동률 변화가 거의 없음.
- 이러한 양상은 향후에도 지속될 전망이다, 설비투자의 부재로 에틸렌 평균 가동률은 점차 상승할 것으로 전망됨.
- 하지만 중동지역의 대규모 프로젝트가 마무리되어 에틸렌 및 유도품이 서유럽지역으로 대량으로 유입될 경우, 가동률 하락뿐만 아니라 서유럽지역 전체 석유화학산업의 생존이 위협 받을 것으로 판단됨.

## 4. 가격동향

- 최근 3~4년간 에틸렌 가격 추이를 살펴보면, 2004년 이전까지만 해도 에틸렌 가격은 납사 가격과 연동하여 움직였으나 2004년 들어서면서 납사 가격을 크게 상회하는 양상을 보이고 있음.
  - 이는 기본적으로 타이트한 수급상황에서 설비 사고 및 정기보수기간이 겹치면서 공급부족 현상이 심화되고 있기 때문으로 풀이됨.
    - 2004년 2월중에 CPC, Reliance 등의 설비들이 기계적 결함으로 가동이 일시적으로 중단된 상황에서 아시아 주요 업체들의 정기보수가 3~5월 사이에 집중되면서 가격 강세가 지속됨.
  - 이에따라 아시아지역 NCC 기업들의 수익성이 빠른 속도로 개선되고 있음.
- 한편 유가 및 납사가격이 큰 폭으로 하락하지 않는다면, 에틸렌 가격은 일시적인 수급환경 변화로 등락이 있겠으나 기본적으로 타이트한 수급상황으로 당분간 고공행진은 지속될 것으로 전망됨.
  - 다만 2004년말 또는 2005년초에 중국 BASF-Yangzi PC의 연산 600천톤 에틸렌 설비가 가동될 경우 일시적으로 조정국면에 직면하겠으나,
  - 동설비 역시 유도품과의 일괄 생산체계를 갖춘 것으로 상업용 에틸렌 잉여물량을 기대할

수 없고 동설비의 유도품 설비가 가동을 시작하더라도 아시아지역 공급부족을 매우기에는 역부족으로 평가됨.

<그림 2> 아시아지역 에틸렌 및 납사 가격동향



(주) Spot 가격 기준

(자료) Platt's Asian Petrochemical Scan