

조사자료

2002 - 014

성장기의 베트남 시멘트 산업

2002. 4

한국양회공업협회

성장기의 베트남 시멘트 산업

1. 개괄

□ 아시아 시장에서 새로운 기회의 상징으로 부상하고 있는 베트남

○ 베트남은 증가일로의 예상 수요를 맞추기 위한 생산능력 확장

- 현재, 18백만톤 수준의 생산능력

→ 2005년까지 25백만톤, 2010년까지 38백만톤으로 확장 계획

○ 수요는 매우 건전하게 유지되고 있으며 비록 가격이 낮은 수준에서 형성되어 있으나 점차로 수익 증대의 조짐이 보이고 있음

□ 베트남 시멘트 산업은 정부통제하에 있으나 Holcim으로 대표되는 몇몇 외국기업들은 기회를 포착하여 영향력을 확대

○ 외국기업들은 성장하는 시장수요로부터의 주 수혜자

○ 예상되는 수입규제 완화와 관련하여 자체 경쟁력을 키워야 함

2. 경제전반

□ 최근 몇 년 동안 아시아 각국의 경제는 대부분은 침체해 왔으나 베트남은 지속적으로 건전한 경제성장을 구가

- 2001년, 최고 14%의 성장을 보여준 분야
 - 유연탄, 철강, 자동차, 전자산업

- 베트남은 자국 산업의 경쟁력 배양을 위해 보조금을 늘려 왔음
 - 이러한 보조금 지급으로 인한 혜택은 년 수입이 미화 300달러 수준인 베트남의 많은 사람들에게 기본적인 주택건설, 사회간접자본, 물, 공중위생, 향상된 운송망 등의 형태로 명백하게 이전되어야 함
 - 지금까지 의도한 바대로 이루어져 왔으며 베트남은 경제성장의 시대를 경험할 것으로 전망됨

3. 시멘트 산업

<표-1> 베트남 시멘트 산업 통계

(단위 : 백만톤)

	1999	2000	2001	2002(전망)
시멘트 생산	11.3	13.6	16.7	17.0
시멘트 매출	11.3	13.7	16.9	18.0
크링카 생산능력	12.5	13.5	13.5	15.0
시멘트 생산능력	16.5	17.8	18.6	19.0
크링카 수입	0.3	0.5	1.6	1.8
시멘트 수출	0	0	0	0
건식공정키른수	8	8	8	9
습식공정키른수	6	6	6	6
입식키른수	50	50	50	50
분쇄공장수	25	25	25	25

- 현재 200kg을 기록하고 있는 1인당 시멘트 소비는 점점 더 증가하고 있으며 시멘트 산업은 경제개발 단계의 초기에 더 많은 부가가치를 기대할 수 있는 영역
 - 1999년의 단지 11.28백만톤이었던 판매량이 2001년에 16.66백만톤으로 급속한 성장세를 보여줌
 - 전망에 따르면 2005년까지 22백만톤으로 수요가 늘 것으로 보이며 시멘트 수요 성장은 년 평균 약 7%가 예상됨
 - 22백만톤의 예상 수요에 발 맞춘 많은 생산능력 확장 프로젝트가 준비됨

- 베트남 시멘트 산업은 여전히 베트남 국영 시멘트 공사(VNCC)의 통제 하에 있음
 - 2001년, VNCC는 직접 책임 하에 6개의 완전 결합된 공장들을 포함하는 중앙집권적 통제 시설로부터 7.1백만톤을 생산
 - 다양한 분쇄공장에서의 2백만톤, 그리고 지역의 마을 단위에서 운영되는 저급 키른에서 생산된 2.4백만톤에도 VNCC가 관여되어 있음
 - 이에 더하여 4개의 합작투자 운영체에서 5.1백만톤 이상이 추가됨
 - 이들 회사들은 베트남 시장에서 운영될 수 있도록 허가받기를 기대해 왔음
 - 이들은 ChinFon Cement(대만), Morning Star(Holcim), NghiSon (Taiheiyō 일본), Lucksvaxi(홍콩)
- 크렁카 부족으로 수입의 필요성 대두

- 2001년, 총 시멘트 생산은 16.63백만톤에 달했음
 - 단지 13.5백만톤 수준의 크링카 생산능력에서 포졸란, 슬래그와 같은 첨가물들을 많이 사용하여 시멘트 생산량을 끌어 올림

- 몇몇 지역에서의 크링카 부족으로 수입의 필요성이 대두됨
 - 시멘트 수입은 과거 수년 동안 효과적으로 금지되어왔으나 크링카 수입은 높은 수입관세에도 불구하고 소리 없이 수요를 충족시켜 왔음
 - <표-1>을 보면, 크링카 수입은 급속히 늘어 1999년의 0.3백만톤에서 2001년엔 최고인 1.615백만톤의 실적을 기록
 - 이러한 크링카 수입은 VNCC와 지역 및 도시 당국에 의한 분쇄공장 건설 의도와도 부합함
 - 이들 크링카의 대부분은 현재 인도네시아 및 태국산.

- 전술한 바와 같이, 2002년의 시멘트 수요는 현재 18백만톤으로 추정
 - 새로운 시멘트 공장이 조만간 가동될 예정이며 몇몇 공장에서의 생산성 향상이 지속되고 있으므로 시멘트 생산은 17백만톤까지 늘 것으로 예상
 - 크링카 수입 또한 여전히 높은 수준을 유지해서 1.8백만톤에 달할 것으로 전망

- 베트남은 중앙집권적 계획경제임에도 불구하고, VNCC는 단지 불공정한 가격인상의 통제와 관련된 감독에만 관여하기 때문에

국내 시멘트 판매 시장은 매우 자유롭게 운영됨

- 실제로는 현재, 전통적인 가격구조를 파괴하는 과다 경쟁으로 인해 오히려 정반대의 상황에 처함
 - 정확한 추정에 따르면 포장시멘트의 표준등급 시장은 지금 톤당 미화 40달러에 달함
- 베트남에서의 물류비는 매우 높게 구성되어 있으며 베트남은 수급간에 큰 불균형이 존재함
 - 예를 들면, 북베트남은 전통적으로 과잉공급하에 있으며 남부에서는 상당량의 시멘트가 부족함
 - 불충분한 주도로 및 철도 연결 상황에서 시멘트 산업 물류의 많은 부분은 대개 바다를 통해 이루어 짐
 - 베트남 시멘트 협회 Nguyen Van Thein 회장에 따르면 작년에 톤당 미화 10달러의 비용으로 해송을 통해 1.5백만톤의 시멘트가 출하됨
 - 포장 시멘트의 출하는 또한 50kg 포장이 대략 90~95%의 비중을 차지하며 레미콘은 유아기에 머물러 있어 시멘트 생산자에 의해 수직 결합되어있음
- 수출은 사실상 거의 존재하지 않으며 미미하나마 이웃한 라오스와 캄보디아로의 수출이 있었음
- 시멘트 수입은 국내 산업을 보호하기 위한 높은 수입관세를 통해 최근 수년간 제한해 왔음
 - ASEAN의 시장영역에서 자유무역을 채택했기 때문에 수입 통제는 곧 완화될 것으로 보이며 2006년까지는 수입이 지속될 전망

- 향후 널리 수입된 저비용 시멘트의 파괴력을 볼 수 있게 될 전망
→ 가능한 한 빨리 운영비용을 감소시키려는 압력뿐만 아니라 저비용의 새로운 생산능력을 확장시키려는 압력이 거셈

4. 완료된 1996~2000 프로젝트

<표-2> 새롭게 완료된 1996~2000년 프로젝트

공장명	완공년월	투자비용(백만불)	년산능력(백만톤)	소유주
ChinFon	1997. 2	288	1.40	JV Taiwan
Sao Mai	1998. 9	388	1.76	JV Taiwan
Hghi Son	2000. 7	373	2.27	JV Taiwan
ButSon	1998년 초	300	1.40	VNCC
총 계		1,349	6.83	

□ ChinFon

- ChinFon은 외국 회사와의 합작참여를 승인한 베트남 정부의 통제하에 지어진 첫 번째 새로운 시멘트 공장으로서 역할을 함
 - 1994년 초, 정부가 승인한 ChinFon 공장은 1997년 2월에 완공됨
 - 동공장의 현재 지분현황
→ 70%를 ChinFon이 보유, 14.56%는 VNCC, 15.44%는 Haiphong시 인민위원회 보유
 - 년산능력 1.4백만톤에 달하는 건식공정 설비는 미화 288백만달러의 비용을 들여 일본의 UBE사에서 건설
 - 베트남 북쪽, Haiphong시에 가까이 위치해 있으며 수상 물류기지도

그 곳에 위치함

○ 2001년엔 전년대비 20%, 물량으로는 11만톤이 증가한 크링카 및 1.52백만톤에 달하는 시멘트를 판매하여 동공장은 미화 83백만달러에 달하는 매출을 달성

○ ChinFon의 대만 주주들은 작년 3월에 스위스의 다국적 시멘트 기업 Holcim에게 대부분의 주식을 매도하는 것에 합의

- VNCC는 신속하게 그와 같은 거래는 불법적이며 국내 파트너들에게 매수할 수 있는 기회가 우선적으로 주어져야하고, 거래차익의 25%가 세금으로 부과될 것임을 지적

- ChinFon은 판매가격을 미화 120백만달러로 급히 올렸음
→ 이는 자산가치 미화 68백만달러 보다 무려 100% 이상 높은 수준

- 동사는 국내 업체들에게 현금 지급 기한을 한 달도 주지 않았으며 대만의 모기업과 Holcim이 베트남 밖에서 합의한 것은 베트남 국내법과 무관함을 주장

- 결국 Holcim은 베트남 당국과의 대화를 통해 사태 해결
· 상기 거래를 다른 국내 주주들과 VNCC로부터 승인을 받는다는 조건으로 2001년 10월 이후 ChinFon은 5개의 상업은행으로부터 미화 30백만달러를 빌릴 수 있었음

○ 시장수요의 증가폭에 발맞추어 1.6백만톤의 증설이 요구됨

□ Sao Mai(Morning Star)

○ 베트남의 두 번째 합작투자인 년산능력 1.76백만톤의 설비는 톤당 투자비용의 측면에서 보면 Holcim에 의해 건설된 가장 비싼 시멘트

프로젝트중 하나

- 전체 투자비는 미화 388백만달러로 기록됨
 - 초기엔 미화 122.4백만달러의 자본이 투자되었으나 그 때 이래 네 번의 출자가 더 이루어 지면서 미화 388백만달러에 상당하는 자본이 투자됨
 - 보유지분은 Holcim과 VNCC/국내주주 사이에 65:35로 분포됨
 - Morning Star는 1998년에 처음으로 서비스를 개시
- Morning Star 공장에 대한 야심찬 계획은 두 부문을 개발하는 것
- 주 공장으로서 년산능력 1.4백만톤의 크링카 생산공장을 남부지역의 Hon Chong에 개발
 - 키른은 일본의 Kobe Steel에 의해 건설되었음.
 - 남부 베트남, 호치민시의 주요시장과 가까운 Cat Lai에 시멘트 분공장 (유통기지)를 건설하는 것
 - 두 공장은 정교한 해안 운송 연계에 의해 연결되어 있으며 알맞은 깊이의 물높이와 항만시설을 갖춘
 - 요즈음 시멘트의 정규 출하는 9,000톤급의 선박을 이용하여 약 600km를 왕복하며 이루어 짐
- Morning Star는 2001년에 1,538백만톤의 실적을 올려 2000년 수준을 상회함
- 초기 매출은 색깔 결정문제에 직면하여 불안정하였으나 남부지역의

입맛에 맞춘 회색과 검정색을 택함

- 비록 사업의 대부분이 Cat Lai 터미널을 경유하여 메콩강 유역에서 행해져 왔지만 또한 내수를 끌어올릴 Giang 지역에 이웃한 국내 분쇄업체와 유통업자들과 거래를 트기 시작함
- 비록 현재의 2002년 매출전망은 국내업체들과의 경쟁을 고려해 볼 때 보수적으로 1.6백만톤의 실적을 전망하고 있지만 Holcim은 2002년 매출 예상을 1.9백만톤으로 잡고 있음

□ Nghi Son

- Thanh Hoa의 중심부인 Tinh Gia 연안에 위치해 있는 이 신공장은 2000년 6월에 인가받음
 - 년산능력은 2.27백만톤에 달하며 일본의 대표적인 시멘트 업체인 태평양시멘트, 미쓰비씨, 그리고 VNCC와 합작투자로 건설됨
 - 현재 동공장은 베트남에서 가장 큰 공장으로 새로운 Hoang Mai 시멘트 복합공장의 북쪽 20km 떨어져 있으며 석회석 산지인 Nghe An을 가로질러 위치함
 - 연안수송으로 인해 공급이 가능한 Ho Chi Minh시에 가까운 남부에 출하 사이로를 갖고 있음
- 총 투자금액은 미화 373백만달러에 달하여 역시 대규모 투자비용을 들여 건설됨
 - 동공장의 후원자는 아시아 개발 은행 및 일본은행 등의 전세계적인 금융회사
 - 동공장은 50년간의 운영 라이선스를 확보

- 2000년엔 30만톤에서 2001년엔 1.42백만톤으로 생산이 증가
 - 운영 첫해에는 미화 15백만달러에 달하는 적자를 면치 못했으며 지금까지의 적자 누계는 미화 35백만달러에 달함
 - 계약사항의 일부로서 Nghi Son은 연간 물량의 40%를 수출해야만 하지만 고비용으로 인해 상품경쟁력이 심각하게 저하된 상태임
 - 베트남 화폐의 낮은 가치로 말미암아 달러표시 부채에 특히 부담을 느낌
- Nghi Son의 가격정책은 공격적이어서 주변의 생산업체보다 싼 가격을 고수해 왔으며 결국 가격경쟁을 심화시킴
 - 근래에 동사는 양보다는 질로 선회, 시장안정에 도움이 될 전망
- 그 자신의 출하 터미널을 호치민시 가까이에서 운영하고 있기 때문에 이미 성숙한 시장에서의 장애물에 직면함
 - 동사는 베트남 시멘트 부문에서 아직까지 수직결합을 하지 못했기 때문에 지역의 레미콘 업체들 혹은 국내 유통업체들과의 관계에서 어려움을 겪고 있음
 - 지금까지, Nghi Son은 공장에서부터 남부의 터미널까지 단지 1만톤의 벌크시멘트만을 수송할 수 있었으나 최근에 베트남 당국은 특별 출하를 허가함
- 동공장의 미래는 장기적으로도 합작투자의 형태가 예상되지만 재정적인 부분에서의 어려움을 겪을 것으로 전망됨

□ ButSon

- 1998년 Technip Cle에 의해 건설된 년산 1.4백만톤급 공장
 - 일본 회사인 Marubeni가 또한 참여
 - 동공장은 Hanam의 북쪽 지역에 위치해 있으며 VNCC의 완전한 영향력하에 있음
- 2001년의 생산량은 0.8백만톤을 기록하였으며 2002년엔 1.1백만톤에 달할 것으로 전망됨
 - 동공장은 광범위한 고품질의 혼합시멘트를 생산
 - 주시장은 Hanoi부근

5. 2001년에 완공된 공장

□ Hoang Thach

- FLSmith에 의해 건설된 2개의 생산라인을 보유하고 있는 VNCC의 공장으로 1995년 중반에 서비스를 시작한 이후 2001년 1.2백만톤급의 두 번째 생산라인을 가동하기 시작함
 - 기존 라인과의 년산능력 합은 2백만톤에 달함
 - Hatien I 은 또한 새로운 Hatien II 공장에서 공급받는 크링카 뿐만 아니라 상당한 규모로 수입되는 크링카를 처리해 주는 정교한 분쇄 시설로 다시 태어남
 - 주된 시장은 호치민시 근방으로 VNCC가 100% 지분을 보유하고 있으며 소규모의 백시멘트 또한 생산함

□ 비록 베트남 당국이 질 좋은 시멘트를 년산규모 10만톤급 이상 생산할 수 있는 시설로 기존시설을 개선하도록 독려하고 있으나 실제로 그 실적이 미미함

- 부가적으로 정부는 새로운 분쇄공장의 사용을 독려하는데 주로 Ball Mill 시설 이용을 촉진함
 - 이는 부족한 석회석으로 말미암아 일관생산처리시설 건설에 한계를 지니고 있는 남부 및 중부에서 필요하며 전략적으로 위치한 25개의 분쇄공장이 존재함
- 입식키른은 2001년에 약 2.4백만톤을 생산하였으나 정교한 분쇄시설은 때때로 수입된 크링카(2001년 수입크링카 1,615백만톤)를 사용하여 2백만톤 이상을 생산.

5. 2001~2005년간 새로운 프로젝트

- 2005년까지 베트남은 12백만톤의 부가적인 시멘트 생산능력을 증설할 계획을 갖고 있음
 - 총 11개의 신규 프로젝트가 현재 계획중에 있거나 이행중에 있음
- Hoang Mai
 - 2002년 2월, 가동하기 시작한 Hoang Mai의 신설공장은 Nghi An의 중앙지역에 위치하며 1.4백만톤의 시멘트 생산능력을 더함
 - 동공장은 VNCC에서 완전한 경영을 맡을 것이며 생산 첫 해인 2002년에 약 0.5백만톤의 생산 전망
- BimSon
 - 또다른 VNCC의 공장으로 현재, 2002년 말까지 증설될 공장은 1.4백만톤급의 단일키른에서 1.8백만톤급의 공장으로 변모할 예정
- HaiPhong

- 100년에 가까운 역사를 지닌 베트남에서 가장 오래된 시멘트 공장
- 오래된 습식키른을 폐쇄하고 강 넘어 새로운 부지로 옮겨 FLSmith에 의해 1.4백만톤급의 새로운 건식공정 키른이 2004년까지 건설될 예정

○ Hoang Thach

- 2001년에 이미 2백만톤을 넘어서는 2개 생산라인을 보유하고 있는 VNCC의 공장은 상당한 현대화를 보여주었음
- 1.2백만톤의 생산능력을 더해 3.5백만톤으로 끌어올릴 계획임
- 상기 계획이 2005년까지 완성될 것인지에 대해서는 공식적인 설명에도 불구하고 논쟁의 대상이 되고 있음

○ Tam Diep(Ninh Binh)

- FLSmith의 또 다른 계획은 Hanoi와 가까운 Tam Diep에 1.4백만톤 규모의 건식생산라인을 세우는 것이며 2003년 말까지 완공을 목표로함
- 동계획은 국내 지방정부에 의해 시작했지만 VNCC에 의해 주도되어 완성될 예정

○ Lang Bang

- VNCC의 통제 하에 Hanoi에 가까운 북쪽지방에 계획된 년산 2백만톤 규모의 공장 건설
- 동계획의 완료시기는 명확하지 않지만 두개의 장기 계획을 갖고 있음
 - Ha Long의 년산 2백만톤급 공장 및 Huan Cau의 년산 2.2백만톤 규모의 공장이 북쪽에 위치하게 될 것임
- 확장을 의도하고 있는 유일한 합작투자 운영 공장은 Haiphong시의

ChinFon 공장이며 경영진은 2004년까지 1.6백만톤에 이르는 가능성을 다시 열어 놓음

○ Hatien III

- 년산규모 1.4백만톤급으로의 확장에 관한 자료는 어떠한 것도 없으며 승인된다면 동계획은 2006~2010기간으로 유예될 예정

○ Thanh Luong

- 호치민 주변 시장을 들뜨게 하는 또 다른 프로젝트, 이 계획 또한 1.4백만톤급의 건식공정키른이 예정됨

○ PhucSon

- 싱가포르 Principal과의 합자투자 프로젝트는 미화 260백만달러의 비용으로 년산규모 1.8백만톤급을 신설하려는 계획

→ 이미 1996년에 승인받았던 동 계획은 계획단계를 뛰어 넘는 진전이 없었음

- VNCC는 지금 다른 파트너를 지명할 것인지를 조율하고 있으나 가장 최선의 방법은 완공시기를 2005년 이후로 잡는 것

6. 2005~2010년 프로젝트

<표-3> 베트남 시멘트 발전 단계 2000~2010

(단위 : 백만톤)

- VNCC의 관계자들은 2006~2010년의 시기에 7개의 시멘트 공장 신설을 염두에 두고 있음

년 도	크링카 생산능력	시멘트 생산능력	수 요	공 급
2000	13.5	17.9	13.7	0.5 크링카수입
2001	13.5	18.6	16.9	1.7 크링카수입
2002	14.9	20.0	18.0	1.8 크링카수입
2003	16.7	22.0	19.5	1.0 크링카수입
2004	18.1	23.5	20.6	1.0 크링카수입
2005	19.5	25.0	22.1	0.5 크링카수입
~	~	~	~	~
2010	33.0	38.0	31.0	과잉공급량수출

○ 어떠한 회사도 아직까지 세부적인 계획이 있는 회사는 없음

○ 보수적으로 공장당 1.5백만톤급의 시설을 생각해 본다면 2010년까지 시멘트 생산능력은 10.5백만톤이 더 늘어나게 됨

7. 2000~2010년간 생산능력의 추이

□ 부가되는 생산능력의 결과로 북부에서 남부로의 해상을 이용한 팔목할 만한 거래 증대가 예상됨

○ 2005년까지 베트남은 12백만톤의 생산능력 확장계획을 세우고 있음

○ 2005~2010년 기간 동안, 13.5백만톤 규모의 부가적인 크링카 생산능력 및 13백만톤 규모의 시멘트 생산능력은 북부지역 및 북부 중앙지역에 건설될 것이며, 단지 2개의 프로젝트에 의해 남부지역에는 3~5백만톤밖에는 부가되지 않을 것임

- 수급 불균형 상황에 처해 있기 때문에 Holcim의 Morning Star공장의

경우, 남부의 주시장에서의 수요 및 거래 수준의 성장세가 예상됨에 따라 적어도 1.5백만톤급 이상으로 증설될 것으로 보임

□ 약 7%의 평균 내수 성장률에서 2000~2010년 사이의 수요는 2000년 13.7백만톤, 2005년엔 22.1백만톤, 2010년엔 31백만톤에 이를 것으로 전망

○ 수요는 2000년 13.7백만톤, 2005년엔 22.1백만톤, 2010년엔 31백만톤에 이를 것으로 전망

○ 상기 시나리오하에 크링카 수입의 흐름은 2005년까지 지속될 것으로 보이지만 감소세로 나타날 예정

○ 만약 생산능력 확장의 추이가 지속된다면 7%의 수요 성장률에서 10년 동안 몇 몇 연안 공장들은 오히려 초과공급물량을 수출하게 될 수도 있을 것으로 전망

○ 베트남에서 7% 수준의 성장률은 아마도 실제 성장수준을 반영하지 못한 보수적인 수치이며 따라서 여전히 크링카의 수입 수준은 높을 수밖에 없을 것으로 예상됨

- 관세가 완화되면 시멘트 수입 위협에 대한 두려움도 현재 보다 더 커지게 될 것임

- 상기 생산능력 확장계획 중 몇 몇 대규모 프로젝트들이 지연된다면, 수입에 대한 명백한 필요성이 대두될 것이고, 외국산 시멘트는 다시 베트남 시장으로 발길을 돌리게 될 것임

자료출처 : International Cement Review 2002년 3월호