

최근 멕시코 시멘트 시장 동향

1. 경제전반

□ 예상한 바대로, 미국 경제침체의 효과는 멕시코에 다소 영향을 끼친 채 남쪽으로 진행되었음

○ 수년간 안정적인 경제적 상황을 누려왔던 멕시코는 이웃한 미국으로부터 압박을 받고 있음

- 그러나 1994~1995년에 있었던 멕시코 금융위기와는 달리 그 피해가 확산되지 않았음

- 멕시코의 시멘트 산업은 국내소비의 하락에도 불구하고 계획된 생산능력 확장을 진행하고 있음

· 이는 제조업체들이 국내시장에 여전히 거대한 잠재력이 있다고 확신하고 있음을 보여주는 대목임

□ 멕시코 에서 굳건하고, 지속적인 경제성장을 기대할 수 있는 이유

○ 멕시코는 투자성장 및 증진된 자유무역 움직임 등과 함께 폭스 정부하에서 부활한 민주주의를 누려 왔음

○ 2001년, 미국 수요의 쇠퇴와 유가의 약세로 인해 순조롭게 진행 되던 경제성장에 제동이 걸림

- 멕시코는 세계 13위의 경제규모를 갖고 있으며 상품과 서비스를 수출하는 8위의 수출국임
- 멕시코 수출의 85%는 미국에서 흡수되기 때문에 수출에서의 가파른 쇠퇴와 그에 따른 멕시코 북부의 경제침체로 2001년 경제성장은 정부예상치인 4.5%에 미치지 못함
- 이러한 쇠퇴에도 불구하고, 멕시코의 경기하락은 정치혼란 또는 금융위기를 동반하지는 않았음
 - 투자 및 소비지출이 강세를 보임에 따라 2002년, 경제는 비록 대략 1.2~1.4%의 상대적으로 완만한 비율이라 할지라도 점진적인 성장세로 돌아설 것으로 보임
 - 유가의 하락세는 전반적인 성장을 위협할 수 있지만 경제 지표는 밝을 것으로 전망됨

2. 건설산업

- 멕시코의 건설산업은 분야별로 2001년, 하락시에 가장 빠르고, 강력한 타격을 입었으나 중기 전망은 상당히 고무적으로 나타남
- 건설부문은 지속적인 하락세에 따라 2001년 첫 4달 동안 4.3%까지 위축되었음(1월에는 감소폭이 단지 1%였지만 이후 4월까지 감소폭은 6.3%로 늘었음).

- 전반적인 경기침체로 새로운 민간건설계약 건수는 가파르게 하락함
- 비록 건설부문이 미국에서의 경제신호에 가장 신속하게 화답하는 분야 중에 하나이지만 건설회사들 또한 도로계획상의 미화 95백만달러에 상당하는 예산이 삭감되는 등 고통을 겪고 있음
 - 공공부문계약은 최근 몇 년간 급격히 하락해 왔으나 여전히 건설부문에서 수요의 45~50%의 비중을 차지함
 - 주택부문은 또한 수년간의 성장을 경험한 후 좌절의 고통을 겪고 있으며 주택건설은 지난해 대략 15% 감소했음

□ 수많은 요소들이 건설부문에 대한 중기적인 전망을 밝게 함

- 주요 계획들은 현재 준비 중이며 계획에 따르면 멕시코, Texcoco의 도심으로부터 1시간 30분 거리에 새로운 세계적인 공항이 들어섬
- 정부는 또한 국가적인 주택부족 해결에 역점을 둘 것을 약속해 왔으며 약 5백만 가구의 주택이 부족한 현실에서 2006년 말까지 매년 주택착공을 75만 가구씩 늘릴 것이라고 약속했음
- 만약 예상되는 계획들이 계속 된다면, 2002년은 건설산업의 성장이 전반적 경제의 평균 성장을 상회하는 한 해가 될 것임

3. 멕시코의 시멘트 소비

□ 멕시코 시멘트 산업은 지난 5년간 12%의 성장을 보여주었음

- 1995년의 대침체는 인플레이션과 이자율의 급격한 증가를 촉발시킨 경제위기를 불러일으켜 그 해 시멘트 수요는 27%까지 쇠퇴하였으나, 이후 해마다 전반적인 회복세를 보여 왔음
- 멕시코의 시멘트 1인당 평균소비는 2000년에 305kg으로 늘었으며 2001년의 수치는 2000년의 소비량을 상회할 뿐만 아니라 더 나아가 1994년의 29백만톤 수준과 비슷함
 - 멕시코의 기본적인 자료에서 보면 오늘날 멕시코 인구는 대략 98백만명으로 매년 1.4%의 성장률을 유지하고 있음
 - 멕시코 인구의 61%는 39세 이하의 젊은이들이며, 결과적으로 주택수요는 높은 편임을 알 수 있음
- 최근 경제 상황을 감안해 볼 때 2002년의 출하 전망은 4% 하락한 28.5백만톤으로 1998년 수준에 머물 것으로 보임

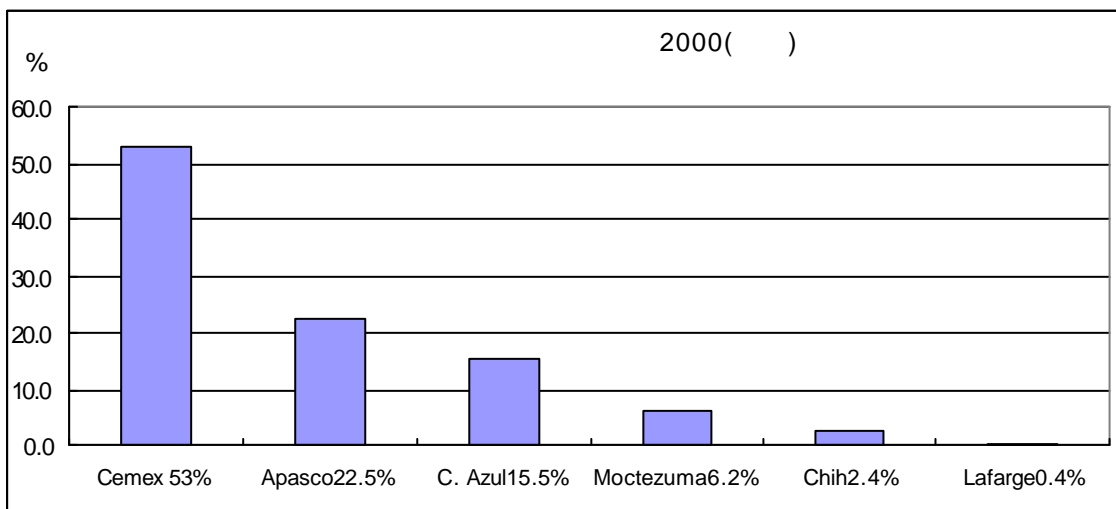
4. 국내 시멘트 생산

- 멕시코는 세계 12위 시멘트 생산국이며 생산은 지난 12년 (1995년 경제위기지 예외) 동안 지속적인 성장세를 누려왔음
- 2001년 초부터 미국경제가 둔화되고 2001년 9월 11일 테러사태까지 발생한 후, 생산 수준은 하락했음

- 2001년 10월 초까지의 생산누계는 전년대비 6.6% 감소한 24.9백만톤의 실적을 보였음
 - 금년 1월에 발표된 2001년 10월 실적은 2001년 2.5백만톤으로 전년대비 3.8% 하락한 실적을 보여주었음
- 멕시코의 생산업체들은 항상 국내 및 수출요구량을 만족시키기 위해 충분히 설비된 생산능력을 보유해 왔음
- 멕시코 시멘트 산업은 멕시코를 통틀어 30여개가 넘는 공장들을 운영하고 있는 6개의 생산업체들로 구성됨
 - 오늘날, 연간 생산능력은 대략 46백만톤이며 1개 공장을 제외한 모든 시설은 건식공정설비를 갖추었음

□ 멕시코 시멘트 산업의 분석

<그림 1>



<표 1>

생산업체	멕시코 내의 공장수	생산능력(백만톤)
Cemex	15	24.4
Apasco	6	10.3
Cruz Azul	3	7.1
Cementos Moctezuma	2	2.9
Group Cementos Chihuahua	3	1.1
Lafarge Cementos	1	0.2

- 멕시코에서 운영중에 있는 생산업체들의 추정 시장점유율
 - 현재의 추정 시장점유율은 <그림 1>에 나타나 있음
 - 멕시코의 생산업체들은 또한 9개의 독립적인 회사들을 변화시켜 6개의 그룹으로 만드는 합병과정에 공헌함
 - 1986~1991년 사이에 시멕스는 Anahuac사 및 Tolteca를 매입했으며, Apasco사는 Cementos Acapulco사를 인수함
- 멕시코는 매우 큰 국내시장을 가지고 있으나 잠재적인 시장진입 업체 및 수입업체 등은 높은 비용부담에 진입장벽을 느끼고 있음
 - 이들은 신공장 건설 및 국내의 높은 수송비용 등 상대적으로 장기적이며 광범위한 자본투자와 같은 눈에 띄는 충격에 당면하게 됨

5. 새로운 공장

□ 멕시코에는 과거 14년 동안, 8개 새로운 공장들이 건설되어
생산능력 14백만톤이 부가됨

○ Cementos Moctezuma사의 신공장 건설

- Cuernavaca시와 가깝게 위치한 Tepetzingo 공장 건설
- 2001년 말, Moctezuma사는 또한 San Luis Potosi의 북부주에
년간 생산능력 1.2백만톤에 달하는 신공장 건설 계획 중
 - 신공장 건설은 3년 동안 미화 150백만달러가 투자될 것으로
전망됨

○ Apasco사의 새로운 공장 건설

- 이전에 언급된 Ramos Arizpe 공장에 새로운 일산 3,150톤
규모의 생산라인은 건립의 최종 단계에 있음
 - 회사는 2002년 봄에 가동될 것으로 예상되는 부가적인 라인
건설을 위해 FLSmidth사와 계약함
- Apasco사는 또한 멕시코에서 Apaxco 시멘트 공장에 백시멘트
키른을 건설 중에 있음
 - 18만톤의 백시멘트 생산능력이 설치될 것으로 보이며
미화 48백만달러에 달하는 투자가 이루어져 2002년
봄부터 가동되기 시작할 것으로 전망됨

○ 기 타

- 콜로라도의 푸에블로에 GCC사의 연간 1백만톤 규모의 시멘트
공장 건설을 계획하고 있음

6. 가격(시세)

□ 모건 스탠리 분석에 따르면 열악한 하부구조 하에서의 비효율적인 수송, 그리고 폐소화 강세로 인해 멕시코 시멘트 시세는 강세를 보이고 있음

○ 1997년 이래 시멘트 가격은 국내통화 기준 14%대의 상승률을 보여주었으나 달러기준으로 보면 무려 37%까지 증가했음

- 달러 결제시, 멕시코에서 시멘트 톤당 가격은 미화 100달러에 달함

- 멕시코에는 시멘트 산업으로의 새로운 진입업체가 없었기 때문에 급격히 가격이 상승했다는 설도 있음

- 가장 근본적인 이유는 항구에서 멕시코의 주요 시멘트 소비지까지의 거리가 멀고, 길이 험하여 엄청난 물류비를 감당할 수 없기 때문에 수입 시멘트가 가격경쟁력을 갖지 못함

7. 결론

□ 장기적인 경제성장과 안정을 추구하는 멕시코의 기지개

○ 2002년 회복이 예상되는 시멘트 분야는 미국 및 멕시코 경제와 함께 기운을 찾을 것으로 예상됨

- 낮은 이자율 또한 지속적인 감소추세에 있어 경제적 성취를 끌어올릴 것으로 예상됨

- 국내 시멘트 소비의 향후 중장기적인 추정치를 보면 지속적인 성장이 기대됨
 - 중장기적인 긍정적 성장 전망은 멕시코의 불충분한 하부 구조를 발전시키기 위한 투자에 정부가 총력을 기울이기 때문임
 - 민간에서는 주거용 건물에 대한 수요가 강함
- 전반적으로 민주적인 정부의 신념으로 인해 도래한 더 강력한 경제시대와 정치환경에서 시멘트 산업의 미래도 밝을 것으로 전망됨

자료출처 : International Cement Review (2002, 2)