

일본 화학·소재 대기업 성장분야를 겨냥한 투자확대

- 일본 화학·소재대기업의 2017년도 설비투자는 전기실적대비 20% 증가한 1조1,754억엔으로 1조엔대를 크게 상회하고 있음. 전기는 중기경영계획 초 년도를 맞은 기업이 많아 투자액이 높은 수준을 보였으며,今期는 이를 대폭으로 상회하고 있음.
- 자동차, 스마트폰과 有機EL(Electro Luminescence(EL))을 비롯한 Electronics 등 첨단분야에서 식품, 일용품분야에 이르기까지 폭넓은 산업에서 세계 수요가 안정세를 보이면서 각 메이커는 소재 공급력을 적극적으로 확대 하여 성장 수요에 적극 대응하고 있음.
- 미쓰비시(三菱)케미컬홀딩스(HD), 신에츠(新越)화학공업, Toray는 설비투자를 전기대비 20% 전후로 확대하고 있으며, 昭和電工과 帝人은 30% 전후로 확대하고 있음.
- 사업구조 개혁에 중점을 두고, 지금까지 투자를 억제해 온 미쓰이(三井)화학은 60% 이상 증강하여 성장노선으로 방향을 선회함. 범용화학품에서는 미쓰비시(三菱)화학HD의 사우디아라비아 Methyl Methacrylate(MMA) Monomer 신공장(2017년 7월 완공)과 신에츠(新越)화학공업의 미국 Ethylene 신공장(18년 중반가동)이 주목을 받고 있음. 이 모두 총투자액이 10억달러를 상회하고 있음. 석유화학시장의 호황을 상징하는 투자로 부상하고 있음.
- Tosoh는 1,000억엔 이상을 투자하여 오키아이치(四日市)사업소 미에현(三重縣)의 Naphtha Cracker 혁신에 나서 생산성 향상을 도모할 방침임. 투자안전에서 눈에 띄는 것은 자동차용임. Toray, 帝人, 미쓰비시(三菱)화학은 구조재로서 수요가 성장하고 있는 탄소섬유를 증산함. 전기자동차에 탑재하는 리튬이온 2차 전지(LiB)용 Separator는 旭化成, 스미토모(住友)화학, 帝人, 우베흥산(宇部興山)이 공급력을 늘림. 미쓰이(三井)화학은 범퍼 재료로 사용되는 Polypropylene(PP) Compound를 미국, 멕시코, 인도에서 강화함.
- Electronics분야에서는 스미토모(住友)화학이 有機EL 탑재 스마트 폰에 사용되는 Film형 Touch Sensor의 생산을 본격화하고, 昭和電工은 고순도 Gas 등의 증강을 예정하고 있음. Kuraray는 세제의 포장용으로 수요가 증가하고 있는 Poly Vinyl Alcohol(PVA) Film을 미국에서 증강할 계획임.

- 일본의 화학·소재 각사의 17년 3월기 결산은 견조세를 보였음. 低채산사업의 구조개혁은 일순하여, 이익을 성장 투자로 쉽게 전환할 수 있는 환경임.
- 한편, 석화분야에서는 노후화된 설비가 많아, 설비유지·새로운 투자를 강력하게 추진해야만 함. 안정적인 수익을 확보할 수 있는 기반사업에 일정한 자원을 투입하면서 성장사업에 적극적으로 자금을 투입하는 자원배분 경향이 강하게 일고 있음.

< 일본의 화학·소재 대기업의 2018년도 설비투자 계획 >
 (단위 : 억엔, 전기대비 %, △마이너스)

회사명	'17. 3월기	'18. 3월기(예상)	전기 대비	주요 설비투자 내용
三菱Chem HD	2,065	2,490	20.6	탄소섬유강화(오오타케(大竹)사업소), OPL Film 증설(오가키(大垣)공장), 미국 PET Film 증강, MMA 신공장(사우디)
信越化学工業	1,456	1,800	23.6	미국 Ethylene 공장 신설, 국내 Silicon 제품 증강, 대만 photoresist 공장 신설
Toray	1,515	1,800	18.8	Polyethylene Film 증강(한국), Airbag용 Nylon 섬유기포설비 신설(멕시코), Large Tow 탄소섬유 증강, 인공피혁 증강
住友化学	1,301	1,400	7.6	사료첨가제 메티오닌 증강(에히메(愛媛)), 유기 EL용 Film형 Touch Sensor 증강(한국), LiB용 Separator 증강(한국)
旭化成	906	1,000	10.4	LiB용 Separator 증강(모리야마(守山)공장), 의약품원약 신설비(후지(富士))
三井化学	454	740	63.0	Polypropylene Compound(미국, 멕시코, 인도), 고기능 부직포 설비를 증설(나고야(名古屋), 옷카이치(四日市)공장) 열가소성 Elastomer 증강(치바(千葉))
帝人	462	600	29.9	미국 CSP社 관련 복합성형 재료사업, 탄소섬유의 증강, LiB용 Separator 증강
Kuraray	489	545	11.5	수용성 PVA Film 증강(미국), 유틸리티 향상(오카야마(岡山)사업소)
昭和電工	393	519	32.1	전자재료용고순도Gas합병공장(한국), 액정·반도체용 초고순도용제설비를 신설(도쿠야마(徳山)사업소), 리튬이온 전지용 도전조제를 증산(가와사키(川崎)사업소), 전해 Condenser용 고순도 알루미늄 호일 증산(중국)
Tosoh	378	440	16.4	보일러 replace(난요(南陽)사업소), Ethylene 설비를 효율화(옷카이치(四日市)), High Silica Zeolite설비를 신설(말레이시아)
宇部興産	440	420	4.5	Caprolactam 중간원료의 제법전환(우베(宇部)공장), 大粒硫酸 Ammonium(硫安) 증산, LiB용 Separator 증산(사카이(堺)공장), Nylon 수지 증산(스페인)
합계	9,859	11,754	19.2	

※ Kuraray와 昭和電工은 12월기 결산