

Exploring Industry Profiles

Drill the Industry you are aiming, then you can see more

산업 Profile

산업의 이해

정유 산업

provided by seeMORE Expert Network

본 보고서는 seeMORE Expert Network 에 의해 작성된 것이며, 모든 내용의 저작권은 E&J Companies에 있습니다. 본 보고서의 어떠한 부분도 E&J Companies의 동의 없이 다음과 같은 발체 및 임의적 가공, 재판매, 상업적 배포/사용 등을 할 수 없습니다.

- 다수를 대상으로 하는 강의, 세미나, 포럼에서의 공유
- 리포트 판매 사이트에서의 재판매
- 기타 영리 목적의 공유 행위



정유 산업 Must-Know

- Upstream, downstream, 고도화설비, 소비지정제주의, Natural Hedge 등 정유업 Jargon 에 대한 이해
- 정유산업의 Value Chain 에 대한 이해
- 원유 장기계약 및 Spot 거래 개념에 대한 이해
- 국내 정유사의 대규모 적자 상황의 원인과 타개책
- 친환경 규제 강화 현황과 이를 극복하기 위한 당면 과제

정유업이란?

정유업은 크게 Upstream 과 Downstream 영역으로 구분됩니다. Upstream 은 E&P (Exploration & Production)라고도 하며, Value Chain 상 원유의 탐사·시추·개발·생산이 여기에 해당합니다. 반면 Downstream 은 R&M (Refining & Marketing) 이라고도 하며, 원유 수송·정제·석유제품 판매가 이에 해당합니다.

업의 속성과 산업 Dynamics에 대한 이해는 지원분야와 관련된 전공 지식을 더욱 효과적으로 전달할 수 있습니다. 뿐만 아니라, 회사와 산업에 대한 이해가 선행될 때 비로소 지원 사유, 개인 비전, 산업/회사와 지원자의 Fit 등과 같은 자기소개서 및 인성 면접에 대한 차별화 된 답변을 준비할 수 있습니다.

주요 Players는? (4개사 과점 시장 구조)

SK에너지

- 점유율 37.9%
- 고도화설비 비중: 15.4%

GS칼텍스

- 점유율 26.2%
- 고도화설비 비중: 27.9%

S-Oil

- 점유율 22.7%
- 고도화설비 비중: 22.1%

현대오일뱅크

- 점유율 13.2%
- 고도화설비 비중: 30.8%

* 고도화설비 : 원유 정제 시 과정에서 일정비율로 생산되는 중질유를 전환하여 고부가가치 경질유(휘발유, 경유 등)를 생산하는 설비

정유업 고유 특성은?

규모의 경제 효과가 적용되는 대규모 장치 산업

정유업은 원유 수입 후 저장, 정제, 석유제품 생산에 요구되는 대규모 설비 구축이 필요한 대표적인 자본집약적 장치 산업입니다. 또한 업체별 석유제품의 차이가 크지 않기 때문에 정제능력이 높을수록 고정비 분산 효과가 크고, volume 증가에 따른 원유 구매 협상력 상승 등 규모의 경제 효과가 적용되는 산업입니다.

시장진입 장벽이 높은 과점 시장 형성

위에서 언급하였듯이, 정유업이 원유 탐사, 저장, 정제 등에 대규모 설비 투자가 필요하기 때문에 신규 사업자들의 시장 진입이 쉽지 않습니다. 이 때문에 대부분 국가에서 정유업은 과점시장을 형성하고 있습니다.

석유화학사업으로의 사업 확장이 용이함

원유를 정제하는 과정에서 나프타가 생산되는데, 나프타는 석유화학제품의 기초원료로 사용됩니다. 따라서 대부분의 정유사들은 나프타를 원료로 하는 석유화학사업(NCC, BTX)을 동시에 영위하고 있습니다.

내수시장 경쟁력 확보를 위한 유통망 구축이 중요

업체별 석유제품의 차별화 정도가 크지 않기 때문에 소비자 입장에서 볼 때 인접성이 가장 중요한 요소입니다. 따라서 정유사에 있어 내수 시장 점유율 및 안정성 확보를 위해 유통망(주유소 등) 구축은 매우 중요하다고 할 수 있습니다. 또한 유통망 경쟁력을 기반으로 금융산업(신용카드, 은행), 통신산업, 레저산업 등과 연계한 마케팅 활동과 연관 산업 (편의점, 카센터 등)으로 사업다각화를 할 수 있습니다.

정유업 고유 특성은?

정부의 규제와 지원을 받는 기간 산업

정유산업은 거의 모든 산업의 에너지를 공급하고, 생필품·의약품 등 기본적인 일상 생활 제품에서부터 건설·공업용 제품에 이르기까지 기초 원료를 공급하는 등 거의 모든 산업을 전방산업으로 하고 있습니다. 이처럼 거의 모든 산업에 걸쳐 있고, 국가 경제 활동 및 국민경제와 밀접한 관계가 있으며, 국가 안보 측면에서도 중요하기 때문에 대부분의 국가에서 소비지정제주의를 채택하고 있으며, 석유사업법 등의 법률에 의거하여 상당 부분 정부의 통제를 받습니다.

* 소비지 정제주의(Refining in Consuming Areas): 자국 내 석유수요 구조에 적합한 석유제품의 공급을 확보하기 위해 원유를 수입하여 자체적으로 정제하여 공급하는 것

제품별 수급불균형 존재

석유제품은 연산품적 특성을 가지고 있습니다. 즉, 원유를 정제하면 비등점 차이에 따라 휘발유, 등유, 경유 등 다양한 제품이 동시에 일정 비율로 생산되기 때문에 한 가지 제품만을 생산하는 것이 불가능합니다. 반면 국가별, 계절별 수요는 제품별로 상이하기 때문에 제품별 수급 균형이 쉽지 않습니다.

유가와 환율에 민감함

석유제품에서 원재료(원유)가 총 제조비용의 약 95%를 차지하기 때문에 절대적인 수익성이 낮고, 글로벌 정제마진 상황에 영향을 받습니다. 또한 유가 변동과 결제 통화가 달러인 만큼 원-달러 환율 변화에 매우 민감합니다.

정유업 최근 이슈는?

업체별 사업다각화 움직임

최근 정유업계에는 경쟁력 제고를 위해 정유사업 이외의 사업 부문을 분사하고 있습니다. 대표적인 것이 SK에너지의 SK루브리컨츠(윤활유부분 분사), SK에너지(원유), SK종합화학(석유화학), 그리고 SK이노베이션(석유개발 및 2차전지)으로의 사업 분할과 현대오일뱅크의 HC페트로켄 설립을 들 수 있습니다.

환경규제 강화 및 대체 에너지 성장

기후변화협약 등 최근 환경관련 규제가 강화되면서 환경오염의 주범 중 하나로 지목 받고 있는 정유산업에 대한 친환경시설투자, 환경분담금, 신기술 확보 등에 대한 요구가 높아지고 있습니다. 여기에 태양광 및 풍력 등 대체 에너지와 2차 전지를 활용한 전기차, 하이브리드카의 보급이 확대되면서 석유 의존도가 점차 감소될 것으로 예상되고 있습니다. 이에 정유사들은 2차 전지, 신재생에너지 등 대체에너지 관련 연구개발 등을 통해 선제 대응해가고 있습니다.

국내 정유사들의 대규모 적자 기록

2012년 2분기의 경우 국내 4대 정유사들 모두 대규모 적자(SK에너지 4,718억원, GS칼텍스 3,207억원, S-OIL 1,500억원, 현대오일뱅크 1,573억원 적자)를 기록하였습니다.

지원 시 반드시 알아두어야 할 점



- ☒ 원유를 해외에서 수입하고 일부 제품을 다시 해외로 수출하는 정유업의 사업 구조를 고려,
유가 및 환율 변동의 영향에 대해 알고 있는가? 유가 및 환율 Risk를 manage 하기 위한 방법에는 무엇이 있는가? 정유업의 Natural Hedge 개념은 이해하고 있는가?
- ☒ 원유 구매, 결제, 판매 시점이 상이함을 고려,
정유사의 장기 계약 또는 Spot 거래 개념과 각각의 장단점에 대해 알고 있는가?
- ☒ 해외 자원 개발, 고도화설비 증설 등 국내 정유사별 중장기 전략이 상이함을 고려,
각각의 장단점이 무엇인지 알고 있는가?
- ☒ 세계 각국의 환경보호 규정이 강화되고 있는 현 상황을 고려,
정유업이 이를 타개하기 위한 중장기 전략(신사업 등)을 말해보라.
- ☒ 정유업이 내수 중심에서 수출로의 영업 구조 전환에 집중하고 있는 상황을 고려,
진출 가능 국가와 효과적인 시장 진입 방안에는 무엇이 있는가?
- ☒ 최근 국내 정유사의 대규모 영업적자 상황을 고려,
이것의 원인은 무엇이며, 이를 타개하기 위한 방안에는 무엇이 있는가?

seeMORE에서는 산업 관련 콘텐츠 및
이용자들의 성공적인 사회 진입과 취업을 위한
다양한 콘텐츠들을 제공하고 있습니다.

Contents Series

Explore

<Free Contents>

산업의 이해 (Industries)

- 산업 Insight 기르기: 산업의 핵심 이슈를 파악하기 위한 전문가 Advice
- 산업 프로파일: 지원 회사가 속한 산업의 이해를 돕기 위한 산업별 Profile

업무의 이해 (Jobs & Careers)

- 업무 이야기: 현직자가 들려주는 실제 업무와 커리어 이야기
- 인턴 이야기: 인턴 경험자들이 전하는 업무 및 커리어 중심의 후기

Apply

<Free Contents>

Resume & 자소서

- Guide & Tips: Resume, 자기소개서 작성 간 반드시 염두에 두어야 할 사항들
- Resume OPL: 외국계 지원 Resume 샘플 및 One-Point Lesson 사례
- 기업별 자소서: 대기업 자기소개서 작성 시 숙지해야 할 기업별 핵심 이슈

Interview & 면접

- Guide & Tips: Interview 및 면접 간 반드시 염두에 두어야 할 사항들
- 기업별 면접후기: 대기업 및 외국계 지원자들의 seeMORE 독점 면접 후기

산업 / 컨설팅 & 외국계 / 대기업 필독서

- 기업 및 산업의 구조, 재무성과, 주요 전략에 대한 분석 수록
- 주요 인성, 실무, PT면접 기출문제에 대한 접근방법 및 모범답안 제시
- 서류 작성 및 면접 시 자신만을 차별화할 수 있는 Insight 배양에 필요한 기업별 이슈 및 분석 제공

seeMORE!

About seeMORE

seeMORE는 글로벌 경영 컨설턴트와 대기업 및 금융권 전·현직자로 구성된 전문가 집단이 운영하는
취업 및 커리어 전문 기관입니다.

seeMORE는 부정확한 정보의 홍수 속에서 전문가의 검증된 Insights만을 제공합니다.