

主要非鐵金屬의

今年度 國際需給展望

(下)

金 濟 華

調達廳中央補給廠 補給課 事務官

2. 價格動向

年初에 톤당 \$825로 시작한 유럽의 生産者價格의 앞으로의 動向에 대해서 두가지 見解가 있어 豫測이 어려우나 要約하면 다음과 같다.

① 歐美의 景氣後退가 계속되고 LME 時勢가 다시 下落한다면 유럽의 生産者 價格도 引下될 것이라는 見解와

② 鑛石不足현상이 地金價格에 영향을 미치므로 인해 上昇勢를 보일 것이라는 見解로 나누어지고 있다.

中長期物로는 鑛石不足으로 인해 價格引上이 불가피 하지만 價格이 引上된다면 生産者在庫가 적은 美國이 보다 침투하기 容易하기 때문에 다음 價格引上은 美國의 生産者價格이 리드할 것이며 이에 유럽의 生産者價格이 추종할 것으로 豫想된다.

○ 錫

1. 需給狀況

價格維持를 위해 生産國 사이에 輸出 規制가 實施될 可能性은 있으며 非產油發展途上國에서는 外貨획득을 위해서 生産과 輸出에 努力할 것으로 豫想된다.

〈丑-1〉 自由世界の 亞鉛需給

(單位: 1,000^M/T)

區 分	78	79	80
鑛石 生産	4,676	4,620	4,611
對共產圈去來	-183	-168	-128
酸化亞鉛用	-105	-100	- 85
地金用鑛石	4,388	4,352	4,398
地金 生産	4,293	4,720	4,473
地金 消費	4,601	4,697	4,522
地金 balance	-308	+ 23	- 49
對共產圈去來	- 29	+ 50	- 31
備 蓄(美國)	+ 2	—	+ 4
(日本)	- 82	+ 5	+ 22
最終 balance	-417	- 22	- 54
生産者在庫	447	539	482
美 口	55	75	27
유 럽	121	165	167
카나다	78	83	55
日 本	86	96	100
호 주	43	51	40
其 他	64	69	93
消費者在庫	208	199	156
流通在庫	90	70	43
LMZ 在庫	70	46	84
Comex 在庫	—	—	—
在庫合計	815		

最大의 生産國인 말레이시아는 保合勢 그리고 美國과 英國, 나이제리아, 자이레는 계속 하락추세를 보일 것으로 豫想되나 新規 製鍊業者의 參加와 태국, 인도네시아, 보리비아, 호주 브라질에서는 增産하게 될 것으로 豫想되기 때문에 自由世界 全体로서는 前年度에 비해서 1,000^M/T 정도가 증가할 것으로 생각된다.

한편 수요면에서는 美國을 비롯하여 유럽과 日本에서도 景氣回復으로 향할 것으로 생각되나 最大의 需要分野인 부리기部門에 있어서 음료용관에 대한 주석량의 削減 및 其他 용기에 의한 代替로 消費는 增加하기 어려울 것으로 豫想된다.

펜납部門에서는 IC의 普及 등 電氣製品용이 강세로 추세될 것으로 보이므로 消費는 增加할 것으로 보인다. 따라서 美國의 GSA의 放出을 고려한다면 需給狀況은 安定勢를 유지할 것으로 豫想된다.

2. 價格動向

需給이 安定되어 있는 가운데서 ITC(國際錫理事會)가 1500^M/T의 緩衡在庫를 가지고 있고 또한 時勢上昇時에는 GSA가 放出을 促進할 것으로 생각되므로 1980년과 같은 폭등은 예상할 수 없으나 그러나 주석은 市場規模가 적고 生産國과 消費國이 分離되어 있는 등 투기적인 개입을 받기 쉬운 商品이며 國際政治動向이나 通貨變動에 따라 상당히 큰 진폭으로 時勢變動을 나타낼 것으로 생각된다.

ITC의 下限價格帶까지 下落하는 일은 없을 것으로 생각되나 투기가들의 動向에 따라서는 上限價格帶를 上廻할 가능성도 있을 것으로 豫想된다.

3. 國際錫協定 -

주석은 UN 貿易開發會議(UNCTAD) 밑에 需給과 價格의 安定과 生産國의 소득 安定을 目的으로 국제협정을 체결하고 있으며 이 協定은 生産國과 소비국의 政府代表로 구성되는 국제주석 이사회를 통해 이행되고 있다.

1976年 7月 1日부터 시작한 第5次 協定에서는 生産國으로부터 20,000^M/T 상당의 錫地金 또는 現金의 據出과 소비국으로부터의 20,000^M/T 상당의 錫地金 또는 現金을 上限으로 하는 任意 據出로 需給 및 價格의 安定을 確保 왔으나 77年 7月 13日에 緩衡在庫가 고갈되어 그 以後는 時勢의 高騰에 대해서 效果的인 對策을 세우지 못하고 단순히 下限價格을 設定하는 機能밖에 하지 못했다.

이에 대해서 美國을 中心으로 한 消費國의 불만이 강하고 現행 협정이 종료되는 6月末까지는 第6次 協定을 체결하는 일이 곤란하기 때문에 現행 협정이 1년간 延長될 것으로 보인다.

價格帶에 관해서는 1980年 가을부터 時勢가 폭락한 이래 生産國의 사이에서 가격대의 인상을 요구하는 소리가 높았고 말레이시아에서는 주석광산의 生産비가 1979年 上半期의 Picul 당 M\$ 1,410에서 1980年 上半期에는 M\$ 1,865로上昇했고, 또한 生産量의 1/2 이상을 차지하는 中小鑛山의 生産費가 同時期에 M\$ 1,750에서 M\$ 2,083으로上昇하고 있어 가격대의 인상을 강력히 要求하고 있어 下半期에는 引上이 실시될 것으로 豫想된다.

(표-2) 自由世界錫 生産

(單位: ^M/T)

國 別	78	79	80
말레이시아	71,953	73,068	35,744
태국	28,945	33,058	20,770
영국	8,445	8,025	2,838
남아프리카	1,500	1,600	1,300
나이제리아	2,984	2,858	1,403
벨지움	3,295	2,165	1,489
호주	5,129	5,423	2,339
미국	3,873	4,528	1,800
브라질	9,309	10,135	4,636
자이레	900	900	450
日本	1,140	1,252	647
西獨	3,241	2,488	379
스페인	4,575	4,412	2,100
인도네시아	25,830	27,790	13,470

보 리 비 아	16,181	15,696	7,216
화 란	1,625	1,720	620
기 타	4,575	6,482	3,299
합 계	193,500	201,600	100,500

〈丑-3〉自由世界 錫地金消費
(單位: M/T)

年 度	消 費 量
1970	185,600
1971	189,400
1972	192,000
1973	214,200
1974	200,200
1975	174,600
1976	194,200
1977	185,300
1978	184,700
1979	184,600
1980(1~6月)	94,800

○티타늄

1. 需給動向

81年是 지난 2~3年의 危機的인 需給감은 完化될 것으로 보인다.

供給面에서는 순조롭게 增産計劃이 實施되고 있으며 세계의 스펀지生産量은 96,000톤 정도로 보인다.

이에 대해서 需要는 100,000~110,000톤으로 世界的으로 강세로 趨勢될 것으로 보인다.

2. 價格動向

1981年의 價格은 약간 上昇할 것으로 豫想되나 앞으로의 티타늄需要를 고려한다면 上昇幅을 最小限으로 抑制하는 것이 바람직하다.

現物價格도 점차 낙착되고 있기 때문에 昨年度와 같은 대폭적인 변동은 없을 것으로 보는 견해가 일반적이다.

〈丑-4〉美國의 消費用 金屬티타늄 輸入
(單位: \$/t)

區 分	1979	1980		
		1 / 4	2 / 4	3 / 4
地金, Scrap (스폰지)				
中 共	99	357	73	122
日 本	2,058	778	972	1,129
英 國	1	—	—	—
蘇 聯	330	165	—	1,251
合 計	2,488	1,300	1,045	—
(인코트, 비벳트)				
카 나 다	2	—	—	—
中 共	—	—	3	29
불 란 서	2	—	—	—
西 獨	—	1	—	8
日 本	13	9	22	20
英 國	8	3	5	4
蘇 聯	313	3	27	10
合 計	338	16	58	71
(Scrap)				
오스트리아	59	20	—	38
벨 지 음	39	5	1	—
카 나 다	332	91	59	69
中 共	—	—	35	419
西 獨	321	3	113	400
日 本	469	56	96	19
南 阿 연 방	170	—	10	—
스 웨 덴	425	12	2	1
스 위 스	59	—	36	—
英 國	726	276	108	80
蘇 聯	3,313	204	419	434
其 他	93	20	25	16
合 計	6,140	693	1,137	1,559
(加工品)				
카 나 다	470	104	94	105
西 獨	29	1	4	22
日 本	393	104	77	85
英 國	28	4	4	1
其 他	22	7	1	70
合 計	942	220	180	283