

主要非鐵金屬의

今年度 國際需給展望

(上)

金 濟 華

調達廳中央補給廠 補給課 事務官

○銅

1. 需給狀況

(1) 生 産

美國의 銅生産 maker 들은 strike 解決後, 生産維持에 努力하고 있는 것으로 생각되며 비올빈, 캐나다, 멕시코, 南阿 등에서의 增産을 考慮한다면 今年度の 生産量은 前年度에 비해서 346,000M/T이 增加한 7,326,000M/T으로 豫想된다.

美國의 아나콘다社는 公害規制의 問題로 精鍊所의 閉鎖를 發表했는데 이로 인해 130,000 ~ 150,000M/T의 地金이 減産될 것으로 보이며 또한 펄프스-다지社도 閉鎖를 發表하였다.

銅價格이 現在水準인 파운드당 £ 84~£ 86 정도로 趨勢된다면 앞으로 또다른 閉鎖현상이 나타날 것으로 생각된다.

칠레에서는 粗鑛品位의 低下현상이 나타나고 있으나 코델코社는 80年水準의 生産을 維持할 수 있을 것으로 보고 있으며 잠비아, 자이레도 改情의 安定과 더불어 增産될 것으로 보인다.

(2) 消費

銅價格 變動에 있어서 앞으로 最大의 要因은 美國의 經濟動向으로 생각된다.

따라서 消費量은 이러한 景氣動向 如何에 달려 있다고 할 수 있겠다.

美國의 景氣回復은 대략 3/4 分期 以後로 바라보고 있지만 銅價格을 急速的으로 暴騰시킬 수 있는 在庫積增은 없을 것으로 보인다.

英國은 파운드貨의 強勢 등으로 輸出을 그렇게 期待할 수 없으며 失業者도 下半期에는 250 萬名에 달하지 않을까 우려되며 81년에는 景氣의 回復은 없을 것으로 豫想된다.

西獨, 불란서, 이태리를 비롯한 西歐 그룹도 昨年以上の 好況은 期待할 수 없을 것이며 輸出市場을 目標로한 競爭激化가 憂慮된다.

그러나 이란·이라크戰爭終結後의 建設需要와 포랜드情勢 등 國際緊張의 再發과 美國, 日本, 西獨을 비롯한 西方側의 軍備擴充, 그리고 國家備蓄의 問題 등이 나타난다면 81年後半에는 需要回復으로 自由世界全體의 需要量은 약 7,220,000M/T 정도에 달할 것으로 豫想된다.

2. 價格動向

81年の 銅需給狀況은 대체적으로 均衡을 유지할 것으로 豫想되며 價格動向도 80年度와 마찬가지로 크게 變動하는 일이 없이 대체적으로 下半期부터 緩慢한 上昇勢를 보이지 않을까 豫想된다.

下半期에는 銅價格의 上昇은 톤당 LME 價格이 \$ 880~\$ 900에 달할 것으로 보이며 Comex에서는 파운드당 £ 94~£ 96에 달할 것으로 豫

想된다.

그러나 일시적으로는 LME에서는 톤당 \$950 Comex에서는 파운드당 £ 100를 기록할 경우도 있을 것으로豫想된다.

〈丑-1〉自由世界の銅地金生産 (單位: 1,000M/T)

| 國 別 | 78 | 79 | 80 |
|---------|-------|-------|-------|
| 美 國 | 1,843 | 1,980 | 1,585 |
| 카 나 다 | 446 | 397 | 510 |
| 칠 레 | 749 | 780 | 805 |
| 페 루 | 186 | 230 | 240 |
| 호 주 | 175 | 174 | 170 |
| 日 本 | 959 | 995 | 1,000 |
| 자 이 레 | 103 | 103 | 140 |
| 잠 비 아 | 621 | 564 | 620 |
| 남아프리카 | 153 | 152 | 155 |
| 벨 지 움 | 389 | 369 | 360 |
| 西 獨 | 403 | 383 | 370 |
| 스 페 인 | 147 | 144 | 150 |
| 英 國 | 126 | 122 | 130 |
| 其 他 | 613 | 658 | 745 |
| 합 計 | 6,913 | 7,051 | 6,980 |
| 對前年比(%) | +0.6 | +2.0 | △1.0 |

〈丑-2〉自由世界の銅地金消費

(單價: 1,000M/T)

| 國 別 | 78 | 79 | 80 |
|---------|-------|-------|-------|
| 美 國 | 2,181 | 2,168 | 1,800 |
| 카 나 다 | 250 | 243 | 240 |
| 브 라 질 | 181 | 229 | 240 |
| 호 주 | 115 | 127 | 125 |
| 日 本 | 1,241 | 1,330 | 1,280 |
| 벨 지 움 | 290 | 303 | 300 |
| 西 獨 | 800 | 794 | 880 |
| 스 페 인 | 129 | 133 | 130 |
| 英 國 | 502 | 499 | 415 |
| 불 란 서 | 319 | 358 | 380 |
| 이 태 리 | 344 | 352 | 410 |
| 其 他 | 937 | 973 | |
| 합 計 | 7,289 | 7,509 | 7,030 |
| 對前年比(%) | +5.8 | +2.7 | △6.4 |

(註) 표 1과 표 2의 80年是 推定, △는 減少

○鉛

1. 需給狀況

ILZSG(國際鉛. 亞鉛研究會)의 豫測에 의한 81年の 需給狀況을 보면 生産은 250,000M/T이 增加한 4,428,000M/T, 消費는 170,000M/T이 增加한 4,086,000M/T 그리고 共產國에 대한 輸出 143,000M/T을 감안한다면 199,000M/T의 過剩量이 發生할 것으로 豫想된다.

한편 消費量은 主要消費國인 美國의 景氣가 81年 上半期에는 답보상태로 豫想되므로 큰 增加는 期待할 수 없을 것이며 回復이 있다면 下半期부터 완만한 回復勢를 보일 것으로 豫想된다.

2. 價格動向

美國의 景氣後退로 인한 需要減退와 LMZ 在庫의 增加趨勢의 影響으로 年初의 LMZ 鉛時勢는 침체현상을 보인다.

美國에 있어서 需要沈滯 현상은 당분간 계속 될 것으로 豫想되며 또한 유럽에서도 需要가 減少하고 있어 時勢의 急騰현상은 豫想하기 어렵다. 81年の 鉛時勢를 豫想해 보면 上半期에는 歐美의 需要回復은 期待할 수 없고 蘇聯의 購買도 上昇要因이 되나 동향이 극히 凶중하다.

下半期는 유럽과 日本의 需要回復과 美國生産者의 코스트主義의 抬頭로 時勢는 톤당 약 \$450으로 回復될 것으로 豫想된다.

〈丑-1〉自由世界の鉛地金生産

(單位: 1,000M/T)

| 國 別 | 78 | 79 | 80 |
|-------|-------|-------|-------|
| ●유 럽 | 1,539 | 1,579 | 1,556 |
| 벨 지 움 | 104 | 92 | 107 |
| 불 란 서 | 208 | 220 | 222 |
| 西 獨 | 369 | 373 | 358 |
| 이 태 리 | 116 | 126 | 135 |
| 스 페 인 | 122 | 129 | 130 |
| 英 國 | 346 | 368 | 335 |
| 유 고 | 117 | 111 | 110 |
| 其 他 | 157 | 160 | 159 |
| ●아프리카 | 123 | 140 | 162 |

| | | | |
|-------|-------|-------|-------|
| 南阿共和國 | 63 | 72 | 80 |
| 모 룩 코 | 30 | 37 | 47 |
| 其 他 | 30 | 31 | 35 |
| ●아메리카 | 1,808 | 1,917 | 1,823 |
| 브 라 질 | 81 | 75 | 71 |
| 카 나 다 | 194 | 252 | 235 |
| 멕 시 코 | 226 | 225 | 240 |
| 페 루 | 74 | 90 | 91 |
| 美 國 | 1,188 | 1,226 | 1,120 |
| 其 他 | 45 | 49 | 66 |
| ●아시양 | 596 | 616 | 637 |
| 호 주 | 239 | 254 | 237 |
| 印 度 | 21 | 21 | 28 |
| 日 本 | 291 | 283 | 305 |
| 其 他 | 45 | 58 | 67 |
| 合 計 | 4,066 | 4,252 | 4,178 |

| | | | |
|-------|-------|-------|-------|
| 브 라 질 | 78 | 85 | 70 |
| 카 나 다 | 65 | 120 | 102 |
| 멕 시 코 | 108 | 110 | 120 |
| 페 루 | 8 | 20 | 26 |
| 美 國 | 1,399 | 1,341 | 1,075 |
| 其 他 | 54 | 59 | 80 |
| ●아시양 | 635 | 645 | 677 |
| 호 주 | 74 | 74 | 72 |
| 印 度 | 55 | 59 | 59 |
| 日 本 | 352 | 362 | 387 |
| 其 他 | 154 | 150 | 159 |
| 合 計 | 4,066 | 4,138 | 3,916 |

〈표-2〉自由世界の鉛地金消費

(單位: 1,000M/T)

| 國 別 | 78 | 79 | 80 |
|-------|-------|-------|-------|
| ●유럽 | 1,636 | 1,663 | 1,662 |
| 벨 지 음 | 56 | 58 | 59 |
| 블 란 서 | 212 | 211 | 212 |
| 西 獨 | 336 | 361 | 345 |
| 이 태 리 | 251 | 258 | 270 |
| 스 케 인 | 115 | 115 | 115 |
| 英 國 | 336 | 333 | 315 |
| 유 고 | 95 | 84 | 100 |
| 其 他 | 235 | 243 | 246 |
| ●아프리카 | 83 | 95 | 104 |
| 南阿共和國 | 40 | 50 | 53 |
| 모 룩 코 | 5 | 4 | 3 |
| 其 他 | 38 | 41 | 48 |
| ●아메리카 | 1,712 | 1,735 | 1,473 |

○亞鉛

1. 需給動向

LIZSG의 예측에 의하면 81년의 地金生産量은 4,758,000M/T으로서 鑛石으로는 5,000,000M/T 以上이 必要하나, 鑛石이 不足한 現狀況으로서는 달성하기 곤란할 것으로 豫想된다. 한편 鑛石不足현상은 점차 심각해질 것이다.

카나다, 南美, 호주에서 豫定되고 있는 鑛山開發이 本軌道에 오르는 82년까지는 鑛石不足현상이 계속될 것이므로 81년의 地金生産은 약 4,400,000M/T에 이를 것으로 豫想된다.

한편 需要面에 있어서는 長期的으로는 1.5~2%의 增加를 보일 것으로 豫想되는데 81년에 있어서 ①유럽의 景氣後退는 年末까지는 지속될 것으로 보이며 ②美國도 여름까지는 바랄 수 없기 때문에 昨年實績을 下廻하는 4,400,000M/T 정도로 豫想된다.

對共產國 輸出量은 불투명하지만 今年에는 現物購買는 극히 적을 것으로 豫想되며 이도 需要를 減少시키는 原因이 될 것으로 생각된다.

〈다음호에 계속〉

