

特 輯

1988年 世界 尿素市場 檢討

(Source: No. 177, Jan-Feb, 1989)

1988年 世界尿素市場은 1987年을 분수령으로 하여 回復이 持續되었다.

前年度 市場에서 樹立되었던 一般的인 動向이 維持되었으나 많은 새로운 要因들이 販賣에 影響을 끼쳤다.

中國의 높은 尿素消費水準은 그해 上半期 持續的인 價格回復을 도와 주었고 그 탄력은 下半期에 美國의 消費回復으로 이어졌다.

이같은 比較的 높은 消費水準은 그해에 生産을 開始한 새로운 工場의 많은 追加物量을 흡수하는데 도움을 주었다.

供給도 또한 中東戰爭의 終熄으로 Iraq가 尿素 輸出國이 되면서 호황을 보였다. 그래서 2年間에 걸친 꾸준한 價格改善을 보인후 尿素市場이 1986年의 沈滯에서 完全히 벗어난것으로 보이고 있으며 1990年代 長期的인 回復을 豫告해 줄지도 모른다.

1988年 上半期에 消費側面의 條件은 1987年 동안의 狀況과 같이 계속 維持되었다. 中國은 輸入水準을 높임으로서 다시한번 市場을 주도했다.

中國의 輸入物量은 前年度보다 크게 초과했다. 5月末 以前에 中國은 300 万吨 以上을 購買確定했다.

中國의 커다란 購買關心은 그해 上半期 동안에 보여주었던 急速한 價格上昇의 주요책임을 안게 했다.

'88年 1月부터 6月까지 東歐圈의 尿素價格은 平均 20 \$/t까지 上昇했으며 中東地域의 價格은 30 \$/t까지 上昇했다.

中國도 價格上昇이 한번의 구매로 특히 西歐로 부터 Nitrex 製品 210,000 屯을 購買한것으로 充分히 說明될수 있음을 기꺼이 인정했다.

4月에 이루어졌던 이러한 販賣는 C&F Bagged 172 \$/t의 時勢였는데 이것은 比較的 비싼 西歐製品이 2年만에 처음으로 中國에서 경쟁할수 있을만큼 價格이 充分히 올랐기 때문에 重要한 의미가 있다. 그후 6月부터 8月까지의 下半期 동안에 中國의 購買기세가 완만해져 尿素購買가 없었으며 따라서 價格上昇도 멈추게 되었다. 事實上 中國의 下半期 동안의 購買는 침묵에 빠졌다.

下半期에 中國의 購買確定物量은 100 万吨 未滿에 不過했다.

'88年 上半期の 높은 水準에 達했던 購買가 下半期 中國의 購買를 완만하게 한것으로 여겨진다.

港口의 貨物폭주도 中國이 3/4 分期에 引渡豫定인 物量을 豫想할수 없음을 의미했다. 비록 港口폭주가 中國의 購買를 늦추는 가장 生생한 要因이 되었으나 中國의 尿素消費水準에 影響을 미치는 근본적인 要因이 많이 있다.

中國에서 나온 統計上の 報告는 大規模 地域에 미친 한발때문에 上半

期 肥料消費가 완만한 것으로 나타났다.

中國의 肥料價格은 그해에 실질적으로上昇했는데 國際的인 價格引上이 또한 中國의 消費를 制限했는지도 모른다.

下半期에 더욱 낮아진 中國의 消費가 市場에서 심리적으로 價格추세에 영향을 주는 要因이 되고 있다.

9月부터 東歐地域의 價格은 약화되기 시작하여 가을까지 지속됐으며 年度中期의 Fob bulk 133 \$/t에서 年末까지는 約 Fob 125 \$/t에 이르렀다.

中東의 價格도 여름동안에 침체되었다가 年末에 回復되었다.

○ 美國의 回復

이들 두地域의 價格 差異의 추세는 '88年 下半期동안 尿素市場에서 보여준 우세한 영향에 근거하고 있는데 그것도 美國의 消費水準에 있다.

美國에서의 심한 한발소식과 그結果 낮아진 穀物在庫가 이 主要市場에서의 미래 消費水準과 關係되면서 市場의 最適條件을 제공했다.

最近 數年間은 美國이 尿素 需要量의 大部分을 充足시키기 위해 점차 輸入에 依存해 왔음을 보였으며 그리고 美國으로 輸出하는 輸出業者들은 農民들이 한발의 영향을 만회하기 위해 1988/89年度에 더 높은 生産을 計劃하고 있기 때문에 더 높은 肥料消費로 利益을 볼수 있었다. 비록 美國 購買者들이 11月까지는 대거로 購買하지 않았지만 더욱 높아지는 美國의 需要期待는 대부분의 지역에게 價格引下를 막는데 充分했다.

이것은 Caribbean 과 같이 美國에 對한 傳統的인 供給國들에 있어서
는 아주 현저했다. 11月과 12月, 美國에 輸出한 物量에 對해서 Tri-
nidad는 Fob Bulk 145 \$/t의 時勢로 불렀는데 10月에는 135 \$/t 이
었다.

11月까지 Trinidad는 美國 引渡分에 대해 Fob Bulk 160 \$/t를 達
成했다.

4/4 分期 동안에는 Arab Gulb, Malaysia 및 New Zealand에서도
購買했다.

美國市場에 새로 供給한 國家는 Nigeria, Mexico, 西獨 등이 包含되
고 있다.

美國에서의 높은 消費水準에 추가하여 새로운 供給國들에 依한 販賣展
望도 東歐圈 製品에 대한 덤핑關稅의 부과로 영향을 받았다.

그 結果 蘇聯은 더 이상 美國에 尿素를 輸出하지 않게 되었다.
事實上 美國市場에 對한 蘇聯의 尿素輸出 實績은 印度의 MMTC가 再販
賣한 20,000 吨이었다. 이같은 事實로 부터 다른 地域으로 부터 供給되
는 價格이 계속 改善되고 있는때에 왜 東歐圈 價格이 弱勢를 보였는가
를 說明할수 있을것이다.

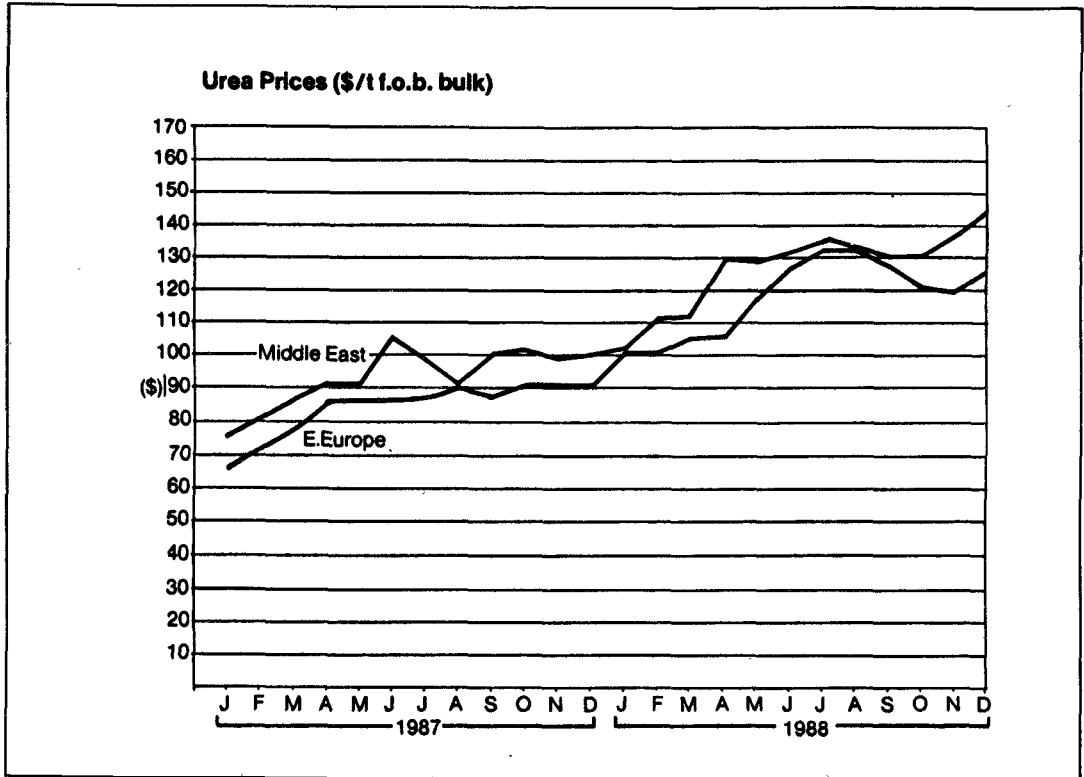
東歐圈 製品에 對한 關稅와 割當제도의 부과가 蘇聯으로 하여금 점차
아시아의 消費, 특히 中國販賣에 依存하게 만들었다.

○ 아시아의 消費

中國의 높은 消費水準은 다른 아시아 購買國들의 活動을 무색하게 하

는 경향이 있어왔다.

이는 一部 重要 아시아 購買國들이 購買했던 낮은 實績으로 나타나고 있는 反面에 그럼에도 不拘하고 域內에는 國際尿素市場에서 장래에 重要함을 가질수 있는 主要한 發展이 있었다.



어떤해에는 尿素在庫가 계속 높게 持續되었기 때문에 印度에서는 購買하지 않았다. 순조로운 몬순씨즌과 그結果 窒素質 肥料消費가 回復되었음에도 不拘하고 窒素質 肥料의 利用力은 消費를 充足시키는데 充分했다.

그러나 最近 消費의 上昇추세를 反映시키면서 지난해에는 在庫가 약간 減少되었다. 10月까지 窒素質 肥料在庫는 260万N屯으로 減少되었다.

이는 아직까지 높은 水準인 反面에 316万N屯에 達했던 前年度 같은

時期的 水準보다 훨씬 줄어든 것이다.

在庫量의 減少는 그해 尿素生産能力의 急速한 擴張에 아주 고무적이었다.

1988 年에 國內 尿素生産能力에 100 萬 N 屯 以上을 追加시키면서 3 個의 大規模 암모니아 / 尿素工場이 商業的인 生産에 들어갔다. 새로운 生産施設의 効果와 높은 在庫水準으로 印度肥料協會는 적어도 다음 2 年동안 尿素購買國으로서 購買하지 않아도 充分하다는 판단을 내렸다.

印度가 短期內에 主要 販賣國으로서 市場에 들어가는 것과 關係없이 높은 在庫水準의 持續은 고려할 問題로 남아있다. 앞에서 말한바와 같이 MMTC 에 의한 蘇聯의 尿素 30,000 屯이 이미 販賣되었으나 最近 內需의 增加가 또다른 販賣를 可能케 할지는 의심스러운 바가 있다. 그러나 貯藏問題와 現在의 높은 國際尿素價格은 또다른 販賣의 강력한 인센티브를 제공할수 있다.

Philippines 은 아시아의 또다른 購買國으로서 以前보다는 世界市場에서 購買活動이 줄어들었다. 1988 年初에 NAFC 는 ASEAN 協定下에 Indonesia 와 Malaysia 로 부터 더욱 많은 尿素를 輸入키로 決定했다.

이는 저렴한 Indonesia 製品과 경쟁하기가 어렵다는 것을 아는 다른 供給者들이 Philippines 에 대한 販賣展望이 한정돼 있음을 알려주는 것이다.

Philippines 의 肥料消費는 10 月에 벼에 피해를 주었던 태풍으로 타격을 받았다.

Philippines 의 尿素在庫는 約 250,000 屯으로 增加했는데 이는 年間消費量의 약 40 % 를 나타내며 年末 販賣展望은 더욱 멀어졌다. 그結果

下半年동안에 開催豫定이었던 數件의 援助資金에 依한 入札이 延期되었다. 그러나 이들 國家로 부터의 完만해진 購買는 中國과 美國의 消費回復에 依하여 補充되었는데 이들 國家들은 最近 尿素市場을 強勢로 만드는데 中추적인 역할을 했다.

○ 供給 趨勢

1988年 尿素市場에서 보아왔던 消費增加와 더불어 供給에서도 實質的인 增加가 있었다. 1988年 約 300萬N屯의 生産能力을 가진 尿素工場들이 生産에 들어갔다.

그러나 이들 새로운 供給量중 어느 物量도 輸出市場으로 나오지는 않았다.

이들 새로운 生産能力中 1/3以上이 위에서 언급한 바와 같이 印度에 位置하고 있으며 다른해에 世界市場에서 印度가 購買를 하지 않은 要因 중의 하나가 되고 있다. 모두 50萬N屯에 達하는 세계의 새로운 工場들이 1988年 蘇聯에서 生産을 開始할 豫定이었으나 輸出市場에는 아무런 영향도 미치지 않았다.

이는 年末에야 生産을 開始했다는 事實에 일부 원인이 있기도 하나 1987年 역시 市場의 特徵이었던 蘇聯의 積極적이지 못한 輸出政策도 반영된다.

蘇聯의 尿素輸出은 더많은 生産量이 國內市場으로 나감으로써 最近 수년동안에 約 400萬t/a에 이르렀다.

또다른 要因은 EEC 와 美國을 包含한 여러 市場에서 蘇聯의 販賣可能性을 制限해 왔던 반덤핑規制에 있다.

美國에서의 販賣機회는 해가 지남에 따라 더욱 적어지게 되었으며 中國의 完만한 구매는 東歐圈의 價格引下를 가져왔다. 그래서 1988 年末에는 物量을 가지고 있는 일부 東歐圈의 供給者들이 1989 年 上半期 船積 契約을 위해 中國의 購買를 기다리고 있는것을 볼수 있었다.

○ **Iraq**의 輸出

1988 年 世界市場에 영향을 미친 要因은 Iraq의 새로운 施設이 生産을 始作한 것이다. 1988 年에는 모두 750,000 Nt/a의 生産能力을 가진 두개의 새로운 工場(Iraq의 Baiji와 Khor-Al-Zubair)이 稼動을 始作했다. 最近 數年동안에 Iran-Iraq 戰爭으로 인한 生産의 혼란은 Iraq이 尿素 輸出國이기 보다는 輸入國으로 전환시켰다. 그러나 지난해에는 새로운 工場이 生産을 개시하고 휴전이 됨에 따라 Iraq은 尿素 輸出國으로 복귀했다.

Khor-Al-Zubair에 있는 새로운 工場은 年初에 稼動되어 3/4分期에 完全한 生産에 이르렀다. Khor-Al-Zubair와 Umm Qasr 港口의 再開와 그리고 bulk 製品의 船積을 可能케 하는 코팅된 尿素의 開發이 Iraq 尿素의 경쟁을 增加시키는 두가지 要因이 되고 있다.

Iraq의 尿素는 두件的 少規模 船積으로 8 月에 처음으로 나타나게 되었다.

비록 物量은 비교적 小規模이나 여름동안에 침제된 價格에 기여했으며 市場에 重要한 심리적인 영향을 미쳤다.

1988年 Iraq이 輸出할수 있었던 物量은 약 400,000 吨으로 추정되며 中國이 가장 확실한 行先地가 되고 있다.

最大 單一船積量은 約 100,000 吨으로 9 月에 Sinochem으로 輸出되었으며 그밖에 Turkey에도 販賣되었다.

이들 地域의 供給 增加量은 世界 어딘가의 生産不足地域에 일부 補充되었다.

1988 年の 尿素生産은 Indonesia, Bangladesh 및 Libya를 포함한 수출국에서 不振했다.

이들 세 나라 가운데 Indonesia가 가장 주요국으로써 특히 中國市場의 주요 공급국이 되고 있다.

Indonesia는 最近 수년동안에 적절한 내수공급보장을 위해 政府의 政策에 의해 輸出水準을 制限해 왔다.

1986 년에는 150 万吨의 輸出實績을 보였으나 1987 년에는 100 万吨以下로 떨어져 政府政策의 영향을 받았다.

'88年 10 月末에는 Indonesia의 Palembang에 있는 Pusri 4 號의 尿素반응로가 고장을 일으켜 4/4 分期에 800,000 ~ 1,000,000 吨의 生産損失을 입은것으로 推定된다.

그래서 中國이 年末頃에 購買를 하지 않았는데도 市場狀況을 타이트하게 만들었다. 最近 尿素工場 建設을 追加로 竣工시킴에 따라 尿素 輸出國이 된 Bangladesh도 1988 년에 輸出量을 減少시키지 않을수 없었다

8 月에는 Chittagong 工場の 生産이 貯藏問題와 港口에서의 貨物적체 때문에 50%로 減少시켰다.

年初에 在庫가 늘어남에 따라 80,000 ~ 90,000 吨이 경매로 販賣되었다.

1988 年末에 Chittagong 工場이 또다른 경매에 의한 販賣를 하여 會社의 경영압박을 줄이고 그리고 生産을 더욱 줄이면서 첫번째로 전환을 시도하기 위해 문을 닫았다. Libya도 이해에 生産上에 問題를 안고 있는 또다른 尿素供給國이었다.

4 月에 Marsa el Brega 에 있는 Napetco 工場이 폭발로 因하여 6 個月동안 稼動을 中止했으며 그래서 年中 많은날에 이 工場의 物量을 利用하는데 影響을 끼쳤다. 1987 年 Libya 의 尿素輸出은 600,000 吨 以上에 達했다.

○ 덤핑關稅가 아직까지 持續됨.

全般的인 市況이 타이트해지고 그리고 價格이 年中 改善되고 있음에도 不拘하고 반덤핑규제가 特히 西歐와 美國에서 계속 市場에 影響을 미치고 있다.

事實上 全世界 大部分의 生産者들의 利益이 改善되었음에도 不拘하고 EEC 委員會는 계속 반덤핑法을 運營하고 있다.

이는 全般的인 市場回復과는 어딘가 보조가 맞지 않는것 같으며 일부는 덤핑의 불만을 조사하고 準備하는데 걸리는 時間의 影響도 있다.

그러나 東歐나 Arab Gulf 에 있는 어떤 國家에 대한 원래의 불평이

외에도 두件的 덤핑불평이 현재 조사중에 있다.

Major Chinese urea purchases reported for 1988		
Date	Tonnage (thousand tonnes)	Supplier
January	700	Soviet Union
January	100	Phibro
January	20	PIC, Kuwait
February	300	Romania
February	100	Nitrex
February	100	Bangladesh
April	210	Nitrex
April	100	Norsk Hydro
May	250	PIC, Kuwait
May	150	Saudi Arabia
May	135	Abu Dhabi
May	100	GDR
May	535	Arab Gulf
May	300	Soviet Union
September	150	Traders
October	200	Romania
December	105	Alaska

8월에 委員會는 Romania, Hungary, Malaysia, Venezuela, 美國 그리고 Austria로 부터 輸入되는 尿素에 대해 잠정적인 關稅를 부과했다. 現在 유럽비료제조협회 (EFMA)가 준비하고 있는 세번째 불평은 Turkey, Nigeria 및 Mexico로 부터의 尿素輸入이 덤핑이라고 주장하는 것과 關係된다.

이같은 最近 措置는 以前에 다른 供給源에서 들어왔던 製品과 대체시키기 위해 이들 國家로 부터 西歐로의 輸入이 더 높아지는 경향을 나타내는 것이다. 그러나 총괄적으로는 1988年 西歐로 船積된 尿素物量이 減少했던 것 같다.

最近 반덤핑法의 혼란과 關稅부과는 특히 關稅가 價格上昇과 一致하여 增加되고 있기 때문에 EEC 內에 尿素販賣를 不可能하게 만든다고 주장

하고 있는 유럽비료 輸入協會가 反對하고 있다.

덤핑關稅가 下半期の 강력한 輸入需要와 높은 價格에도 不拘하고 美國에서 부과되었다. 事實上 1989年初에 비록 만일 可能하다면 實施하기까지에는 상당한 時間이 걸리겠지만 美國으로 尿素船積 再開를 허용하도록 蘇聯이 허가를 얻으려고 시도했었다고 報道되었다.

Urea plants commissioned in 1988		
Country	Company and Location	Capacity (thousand t/a N)
Bulgaria	Devnya plant, Devnya	197
Soviet Union	Cherkassy plant, Cherkassy	152
Soviet Union	Gorlovka plant, Gorlovka	152
Soviet Union	Kemerovo plant, Kemerovo	152
Indonesia	Kaltim 3, Bontang	262
Iraq	Ministry of Industry, Khor-Al Zubair	2x242
Iraq	Ministry of Industry, Baiji	266
India	NFL, Bijaipur	334
India	IFFCO, Aonla	334
India	Indo-Gulf, Jagdishpur	334
China	Government, Yinchuan	264

○ 1989 年の 조직

두 主要 消費國인 中國과 美國의 消費水準으로 1988 年 동안에 市場에서 이룩된 回復이 1989 年에도 持續될수 있을지의 與否를 어느정도 決定할것 같다.

두나라 가운데 中國의 1989 年の 消費는 價格上昇과 이전에는 中國의 消費를 鈍化시켰을지도 모르는 外貨 保有高때문에 확실히 가장 적을것으로 보인다.

그러나 中國의 購買는 年初에 活發했다. 1月末까지 500,000 ㎏未滿이 上半期 引渡 條件으로 合意되었으며 또다른 거래로 100万吨 가까이 合意되었다.

1988年末頃 市場에서 推進力を 維持시켜 주었던 美國의 消費는 1989年初에 점차 사라지기 시작했다.

主要 穀物生産地域의 한발이 春季 消費水準 增加 可能性을 의심케 하고 있다. 購買를 꺼려했던것은 國內價格 引上으로 경쟁을 하지 못했던 4/4分期에 輸入價格의 急速한 上昇으로 또한 促進되었다. 그러나 中西部地方의 강우가 消費와 價格의 急速한 回復을 가져오는데 充分할것이다.

○ 完만한 生産能力 增加

今年度の 供給面에서는 1989년에 計劃된 生産의 擴大가 적어도 近間에 着手될 計劃이다. 前年度에는 300万吨 以上인데 比해 약 100万吨에 不過하다.

이것은 一部 1980年代 中半의 몇年間에 걸친 沈滯期間동안에 Project活動이 鈍化되었음을 나타내고 있다.

비록 1988년에 稼動을 開始했던 새로운 工場中 몇개가 1989年에도 영향을 주게 되겠지만 특히 그와같은 工場들은 下半期에 生産을 始作했으며 아마도 더욱 重要한것은 특히 中東에서 다시 稼動을 開始한 工場들이 될것이다.

이것은 今年 上半期에 中國의 購買에서 나타난 바와 같이 Iraq이 中

國에 250,000 屯을 供給키로 終結하여 주요 供給國으로 부상됨에 따라 1989 年에도 이미 뚜렷하게 보이고 있다.

Iraq의 供給能力은 Baiji에 있는 새로운 工場이 50 万吨 以上에 達하는 生産能力대로 完全히 稼動됨으로써 急速히 增加하기 始作했다.

그래서 Iraq은 100 万吨 以上에 達하는 輸出 잠재력으로 重要한 尿素 輸出國으로써 그의 위치를 다시 찾게 될것이다.

今年度에는 Iran/Iraq間的 戰爭이 증식됨에 따라 Iran의 窒素質 工場이 복귀되고 있기 때문에 供給物量이 追加되는 것을 볼수 있을지도 모른다.

國立石油化學會社(NPC)는 上半期中에 Bandar에 있는 大規模의 Khomeini 工場이 生産을 再開할것으로 豫想하고 있다.

이 工場은 尿素 720,000 t/a의 生産能力을 가지고 있으나 戰爭初期에 稼動을 中斷했다. 또한 Shiraz에 있는 495,000 屯 規模의 암모니아 / 尿素 工場(이 工場은 원래 1986 年에 稼動豫定이었음)이 1988 年末에 運轉을 開始한 것은 당연한 일이다.

1987 年동안에 Iran의 尿素消費는 750,000 t/a으로 이중 580,000 t/a은 輸入으로 供給했다. 그래서 工場을 再稼動함으로써 今年에는 輸出計劃이 없지만 얼마간의 輸出餘力을 包含하여 國內 不足量을 充足시킬수 있을만큼 尿素有 生産할수 있을것 같다. Indonesia도 1989 年에 生産能力을 增加시킬수 있는 또다른 供給國이 되고 있다. Kaltim3 암모니아 / 尿素 工場도 1988 年 12 月에 처음으로 生産을 始作했는데 生産能力은 50 万 t/a 以上이다.

1989 年의 生産은 역시 Palembang 에 있는 PUSRI 工場이 生産을 再開함에 따라 增加될것인데 이工場은 補修를 위해 稼動을 中止했다가 年初에 生産을 再開했다.

Indonesia 의 輸出力은 最近 바뀐 政府政策으로 역시 增加될지도 모른다.

石油收入의 減少에 따른 곤란속에서 Indonesia 政府는 國內 肥料에 對한 補助金 支給을 減少시켰으며 價格引上 結果는 輸出餘力을 늘리면서 國內消費를 減少시킬지도 모른다. 이러한 움직임에 대한 영향은 1988 年末 4/4 分期에 주로 PVSRI 工場에서의 生産붕괴로 없었으나 生産이 增加할때는 重要要因이 될수도 있다.

비록 이와같은 供給의 增加가 1989 年동안에 貿易上에 어떤 영향을 줄지도 모르겠으나 Iraq 으로 부터 中國으로의 尿素船積은 市場의 새로운 局面의 하나로 이미 보아왔기 때문에 이들 物量은 供給배런스를 악화시키는 主要 要因이 될것같다. 1980 年代 中半 景氣沈滯의 유산인 比較的 小數의 새로운 Project 때문에 尿素市場은 今年中에 점차 타이트해질것 같으며 그리고 지난 2 年동안에 걸쳐 이루어진 改善이 계속될것으로 보고 있다.