

## 海外情報

### ○ 미국 Terra, 암모니아와 UAN 공장 재가동 예정

Terra Industries는 천연 가스 가격이 떨어지고 질소 비료 가격은 상승함에 따라 아칸사스주 블리더빌과 오클라호마주 우드워드에 있는 생산라인을 재 가동할 예정이라고 밝혔다. 이와 함께 오클라호마주 버디그리스에 있는 암모니아와 UAN 공장도 생산 규모를 예년 수준으로 늘릴 예정이다.

천연 가스 가격 인상으로 생산을 중지했거나 줄였던 미국 기업은 Terra를 포함하여 모두 네 개였다. Terra는 생산량을 암모니아는 50%, UAN은 30%, 요소는 70% 정도 줄였었다. 그러나 앞으로 블리더빌에서 요소를 40,000톤/월, 우드워드에서는 UAN을 25,800톤/월까지 생산할 수 있으며, 버디그리스에서는 UAN을 179,160톤/월 생산하고 있다.

지난 2주 동안 CF Industries, IMC Global, Mississippi Chemical(MC)도 각각 생산을 재개했다. MC는 이번 주 미주리주 야주시티에 있는 질산암모늄 생산(110,800톤/월)을 재개했다.

IMC도 루이지애나주의 포스티나에 있는 46,600톤/월 암모니아 공장에 대한 새로운 계획을 추진할 것이다. 이 공장은 같은 지역에서 IMC가 필요한 DAP 물량을 지원하기 위해 75%만 가동해 왔다. 이렇게 축소 가동할 때는 5-10,000톤/월의 암모니아를 생산하여 시장에 공급해왔다.

한편, 지난주에 CF는 루이지애나주의 도널드선빌에서 암모니아는 41,600 톤/월, 요소는 58,300톤/월까지 생산해내는 생산라인을 재 가동하였다.

2월 말에 공장 가동을 중단했던 Farmland와 Koch는 아직 생산 재개에 대한 발표를 하지 않고 있으나, Koch는 곧 생산을 재개할 것이라는 전망이 나오고 있다.

< Fertilizer Week No. 45, 14 March 2003 >

### ○ 이란 NPC, 암모니아와 메탄올 공장에 대한 수정 입찰안 제출

이란의 NPC는 4월초나 중순에 이란 Kharg Island에 있는 메탄올/암모니아 통합 공단에 대한 EPC나 EP 계약에 대하여 수정된 내용으로 입찰을 신청할 계획이다.

NPC 관계자에 따르면 당초 냈던 입찰 서류는 메탄올 공장에 대한 EP 계약만을 위한 것이었다고 한다. 추진 중인 이 통합 공장은 생산 규모가 메탄올은 2,000톤/일, 암모니아는 1,500톤/일이 되며, NPC는 생산 전량을 수출하게 될 것이라는 전망이다.

< Fertilizer Week No. 45, 14 March 2003 >

### ○ 칠레 SQM, Norsk Hydro Chile 인수하기로 결정

칠레의 SQM은 지난 3월 7일, 계열사인 SC에서 Norsk Hydro 계열사인 NHC 주식 전체를 인수하기로 결정했다.

SQMC는 주식을 인수하는데 약 350만 달러를 지불해야 하며, 앞으로 NH(Norsk Hydro)와 그 계열사에서 생산된 물량을 칠레의 비료회사에 공급하게 된다. 이로서 SQMC는 칠레에 대한 공급 능력이 향상될 것이라고 성명서에 밝혔다.

이 계약이 완전히 성사되려면 발표 후 90일 이내에 모든 조항이 성실히 이행되어야 한다.

< Fertilizer Week No. 45, 14 March 2003 >

### ○ 파키스탄 Engro-Oman, 로젠버그 암모니아 공장 인수

파키스탄의 Engro-Oman은 네덜란드의 로젠버그에 있는 Kemira GrowHow의 연산 58만톤의 암모니아 공장을 인수하기 위하여 옵션에 서명했으며, 거래 가격은 밝히지 않았다.

이 암모니아 공장은 Oman의 Sohar에 위치한 Engro-Oman Oil의 합작회사 프로젝트에 필요한 것이며, 이 프로젝트를 위해 연산 85만톤의 입상요소 공장도 인수할 예정이다.

Engro 관계자에 따르면 Engro-Oman Oil은 현재 Sohar에 있는 암모니아 공장을 철거, 선적, 재 설치할 업자들을 입찰 형식으로 선정하고 있다.

Engro의 합자 회사 파트너들은 1월 초 요소 공장에 필요한 기술, 납품, 건설 관련 회사

선정에 들어갔으며, 3월 말에 마무리될 예정이다.

또한, 재정 고문으로는 Gulf International Bank가 이미 선정되었다.

< Fertilizer Week No. 45, 14 March 2003 >

### o 인도 정부, 비료 회사 지원 삭감을 철회

인도 정부는 비료 회사의 최고 소매가를 원래 수준으로 내림으로서 내년 회계연도 (2003,4,1-2004,3,31)동안 비료회사 지원금에서 73억루피(\$153m)를 삭감하려던 계획을 취소했다.

인도 정부는 2003년 3월 1일부터 2주 전 DAP, NPK, MOP의 최고 소매가를 톤당 200 루피씩 올리고, 요소 최고 소매가는 톤당 240 루피씩 올린다고 발표했다.

현지 업계에 따르면 이러한 조치는 내년 선거를 앞두고 농민들이 선거에 큰 영향을 끼치는 변수가 되는 가운데, 가격 인상을 취소하라는 농업 분야의 압력이 작용한 결과이다.

내년 회계 연도에 비료회사 지원금은 1272억 루피에서 1345억 루피로 늘어나게 되었다.

< Fertilizer Week No. 45, 14 March 2003 >

### o 요소 국제가격 동향

이번 주 들어 요소 시장은 구매회사들의 바람대로 가격 인하 조짐을 보이고 있다. 시장 분석가들에 따르면 1/4분기 동안 정말로 가격이 뚝 떨어질지, 또는 가격이 내린다면 어느 정도일지 아직 미지수이다.

4월 동안 Yuzhnyy와 AG의 판매 회사들이 안심하고 있는 사이, 시장이 약화될 조짐이 나타났다.

미국산 가스 가격 인하와 함께 2주전에 중지되었던 미국 공장의 거의 절반이 재 가동되었으며, 미국의 수입 시즌이 끝나는 시기와 베네수엘라의 수출 재개 시기와 맞물림으로서 앞으로 여러 주 동안 가격이 약화될 것이며, 특히 입상제품의 경우에 더욱 심할 것 같다.

그러나 이번 주 톤당 190달러이던 NOLA FOB 가격이 톤당 5달러 떨어졌지만, 앞으로 수주 동안 미국에서 가격이 어떻게 될지는 의견이 분분하다.

NOLA 가격 인하와 베네수엘라 수출 재개로 인해 AG 가격이 더 이상 오르지 않는 것으로 보인다. 이러한 가운데 호주나 대만 등 타 시장에서 결정적인 새 수요가 없기 때문에, AG의 입상 요소 가격도 크게 영향을 받게 되었다.

또한 Sabic이 3, 4월에 공장 두 개를 재 가동할 예정이고, GPIC 공장은 재 가동이 지연되고 있어서 4월 선적분으로 아직 재고이거나 가격 미정인 AG의 입상요소 물량은 약 16만톤이다.

프릴(prill)은 4, 5월 동안 발트지역에서 공급 과잉이 예상되어 가격이 오를 것 같지 않다. 그러나, 아시아에서는 인도네시아가 같은 무렵 수출을 재개할 것으로 보인다.

구매 회사들은 가격 인상에 반감을 표시하고 있는데, 터키에서 질소질제품 입찰이 취소되고, 라틴 아메리카에 대한 요소 판매까지 취소된 것만 보아도 분명해진다.

Yuzhnyy와 발트 지역에서는 FOB low-to-mid \$130s/t이다. Yuzhnyy의 오퍼가격은 mid-\$140s/t로 톤당 2달러가 떨어진 반면, 발트 지역에서는 판매회사들이 지난 주 오퍼 가격을 그대로 고집하고 있어 mid-\$130s/t에서 머무르고 있다. 그러나 선적이 느릴 경우 high-\$130s/t, 선적이 빨리 될 경우 low-\$140s/t이다.

AG의 경우 최근 베트남에서 나타난 판매 사례와 같이 프릴 제품의 선적 가격이 low-\$150s/t fob에서 멈춰있다. 따라서 미국에서의 현지 수요가 부족해져 지난 주 Sabic이 구가했던 선적가 FOB \$160s/t이 유지되기 힘든 것이다. 포워드 선적은 화물 선적 시 가격이 FOB low-to-mid-\$150s/t이다.

입찰 거래에서는 화물 선적가가 FOB mid-\$140s/t이다.

AG 지역에서는 8만 톤에 조금 못 미치는 4월 프릴 선적분이 재고로 있거나 가격 미정이다. 이것도 4월 초 PIC가 두 개의 프릴 공장을 입상 공장으로 바꾸기 위해 공장 가동을 중지할 것이라는 예상이 작용한 것이다.

< Fertilizer Week No. 45, 14 March 2003 >

## ○ 호주 BF, 세계적 규모의 암모니아-요소 생산 단지를 구상

Burrup Fertilizers(BF)는 연산 86만2천톤의 암모니아와 연산 160만톤의 요소를 생산해 낼 공단을 호주에 세울 것을 고려하고 있다고 인도의 Oswal Group이 발표했다.

이 공단은 Maitland에서 15-16km 떨어진 버럽반도와 웨스트 오스트레일리아에 현재 위치해 있는 BF의 연산 75만톤 암모니아 공단과 같은 부지에 서게 된다.

Oswal에 따르면 계획 단계에 있는 공단건설이 최종 확정되기까지는 앞으로 16-18개월이 더 걸릴 것이며, 기존 프로젝트의 진척 상황과 시장 여건이 관건이 될 것이다.

만일 확정될 경우 2007년에서 2008년쯤 공사가 시작될 것이다.

Oswal은 또 인도, 중국 등 아시아 시장과 호주 시장에도 요소를 공급할 수 있을 것이라고 한다.

Dampier Nitrogen은 버럽반도에 연산 76만톤의 암모니아와 연산 115만톤의 요소를 생산하는 복합 공단 건설을 계획하였으나 자금을 확보해야하는 문제가 남아 있으며 당장 건설에 들어간다 해도 공장 가동은 2007년이 지나야 가능할 것이다.

그러나 호주의 요소 시장이 성장하여 수출 잠재력을 가지게 되려면 근본적으로 이 두 프로젝트가 성공을 거둬야하고, 또 이 두 프로젝트의 사활은 유리한 구매이행 계약에 달려있다.

BF는 Hydro Agri와 기존 암모니아 공단의 생산량 전체에 대하여 장기 구매이행 계약을 체결한 상태이며, 요소도 그렇게 할 것을 고려하고 있다.

Oswal의 발표에 따르면 기존 암모니아 공단의 대지 기초 공사는 당초 계획보다 늦춰진 4월 셋째 주에 시작되는데, 자금 문제가 12월에 해결되어 예상보다 일정이 늦어졌기 때문이다. 본격적인 건설은 올 11월에서 12월 사이에 시작되며, 2005년에 완공될 것이라고 Oswal이 덧붙였다.

< Fertilizer Week No. 44, 7 March 2003 >

## ○ 우크라이나 Severodonetsk, 암모니아 공장 혁신

우크라이나의 질소 생산회사인 Severodonetsk가 Luhansk지역에 있는 공장의 암모니아 생산라인 두 개 중에 한 개를 재정비할 예정이다.

FW의 취재에 따르면 노후 설비가 주로 교체될 것이지만, 생산에 큰 차질은 없을 것 같다. 이 두 생산라인은 모두 연간 49만 5천톤을 생산하도록 설계되었으나, Togliatti 가스관에서 뽑아 내는 양이 부족해서 실제 생산량은 이에 미치지 못했다.

재 설비는 2003년 3/4분기에 마무리될 예정이다.

2002년에 Severodonetsk는 Togliatti-Yuzhnyy 파이프라인을 통해 78,000톤의 암모니아를 수출했다. 나머지 암모니아 생산분은 열차 수송 편으로 Yuzhnyy의 항구로 직접 팔려 나갔다.

< Fertilizer Week No. 43, 28 February 2003 >

## o 저가의 가스, 질소질 산업의 미래를 좌우

BSC의 시니어 애널리스트인 버나드 브렌트널(Bernard Brentnall)은 이번 주 Warsaw에서 열린 “British Sulphur’s Nitrogen 2003”에서 연설하면서, 중앙 유럽의 암모니아 생산 회사들이 곧 짠 천연 가스가 공급되므로 앞으로 생산 공장 일부를 폐쇄하거나 생산라인을 재배치해야 한다고 주장했다.

내부적인 가스 시장 개방과 EU의 가스 규제 철폐가 이뤄진다고 해도, 10년 후에는 중앙 유럽의 러시아산 천연 가스 의존도는 여전할 것이다. 중앙 유럽에서 가스 시장의 역학관계 변화를 다루는 보고서에서 “Nitrogen and Methanol”을 편집한 리처드 핸드스(Richard Hands)도, 향후 10년 동안 러시아산 수입 가스의 가격이 계속 올라갈 전망이며, 암모니아 생산 원료로서의 가치는 떨어지게 된다고 주장한다.

BSC의 암모니아 전문가인 앤드류 프린스(Andrew Prince)는 앞으로 5년간 가스 가격에 따라, 중앙 유럽의 생산 공장의 운명이 결정될 뿐 아니라, 새로운 시설이 세워질 지역도 결정될 것이라고 암모니아 공급 전망에 관한 연설에서 밝혔다. 프린스는 앞으로 생길 공장들은 짠 가스가 대량 공급되는 지역이 될 것이라고 한다.

또한 러시아, 중동, 호주, 방글라데시, 말레이시아 등 저 비용 생산자와 미국, 유럽, 동아시아 등 고 비용 생산자 사이의 비용 편차도 톤당 25달러에서 35달러로 늘어날 전망이다.

한편, 호주가 호주의 NW Shelf 근처에 매장된 값싼 가스를 이용한다면, 앞으로 5년 동안 고/중 비용 생산자에서 저 비용 생산자로 바뀌게 된다고 덧붙였다.

Brentnall은 미래의 프로젝트에 대한 재정이 국가나 지역에서 나오지 않을 것이라고 한다. 그 지역의 정치적 안정이나 회사의 역사를 보거나, 설립된 지 얼마 안 된 회사의 경우 회사의 역사와 함께 회사 경영자 및 거래회사와의 관계를 중요시하는 투자 기관이 자금을 대는 경우가 많아질 전망이다.

#### - 정치 경제 문제

유럽에서는 가스가격에 관계없이 질소 생산회사의 운명이 정치, 경제 상황에 좌우된다.

예를 들면 화폐가치 변동, 사유기업의 등장, 10개의 새 EU 회원국 추가와 같은 문제다. 또한 국유재산의 사유화, 조합이 공공책임(public liability)회사로 대체되는 추세로 인해 정부 차원에서 소유권이나 지원금 및 관세 정책에 간섭하는 일이 점점 줄어들 것이다.

2004년 5월, EU에 새로 가입한 10개국 중에 8개국이 중앙유럽 나라들이다. BSC의 질소 분야 애널리스트인 프란시스 월머(Frances Wollmer)는 이러한 상황이 유럽의 질소산업에 어떤 영향을 끼칠 것인가는 아직 미지수라고 “Nitrogen 2003 conference”에서 발표한 논문에서 밝혔다.

새 가입국들이 질소 수출에 대한 EU 관세에서 자유로워지는 반면 서구 유럽의 수요는 감소하므로 수출 기회는 줄어들게 된다. 게다가 러시아도 곧 WTO에 가입하여 관세 혜택을 받게 될 것이므로, 8개 중앙 유럽 국가들은 EU에 가입하긴 했지만 우크라이나와 러시아산 수입 질소에 대해 EU의 관세 혜택을 받기가 어렵다.

< Fertilizer Week No. 43, 28 February 2003 >

### o 미국, 추가로 생산 능력 축소

미국의 질소비료 회사들은 치솟는 가스 가격으로 인해 암모니아 생산을 총 420,000톤/월이 넘는 양을 줄이겠다고 이번 주에 발표했다.

따라서 2003년 1월부터 암모니아 생산량은 약 580,000톤/월로 줄어들었다.

전문가들은 Agrium에서 앞으로 수 일 내에 생산량 축소에 대한 추가 발표가 있을 것이라고 한다.

CF Industries, Farmland Corp., Mississippi Chemical Corp., PCS, Royster-Clark, Terra Nitrogen Com. 등 많은 회사들도 이미 기자 회견을 통해서 생산 축소를 발표했다.

이 여파로 요소, 질산암모늄, UAN 등의 생산도 위축될 것이다. 이번 주에 발표된 감소분만 해도 요소가 총 108,900톤/월, UAN이 총 152,250톤/월이다.

그러나 CF가 암모니아 생산 공장을 온라인 상에서 즉시 정비하고 나면 우선 원래 요소 생산의 1/3만큼 다시 생산을 재개한다는 방침이다.

PCS도 비싼 가스 가격을 이유로 이번 주에 2003년도 천연 가스 선물 계약을 매각한다고 발표했다. “우리 회사는 암모니아 생산에 있어서 천연 가스 가격을 최대한 안정적으로 유지하고, 최근의 어려운 상황을 발판으로 더 큰 잠재력을 키워나가기 위해 대비책을 마련한 것이지, 투기할 생각은 없다”라고 PCS 회장 겸 최고경영자인 빌 도일(Bill Doyle)이 밝혔다.

안타깝게도 US 회사들은 이번 주에 인상된 요소, UAN, 암모니아 가격을 보고 가스 시장에 대하여 “끌려 다닐 신호” 정도로 받아들여야 할 처지다. 뉴올리언스 기준에서 암모니아와 요소 가격은 아직도 미국 내 현금 생산비용보다 낮고, 실수요자들은 자연스러운 시스템에서 벗어나 대체 비용보다 낮게 값을 지불하고 있다.

미국의 질소 생산 회사 대부분이 3월 동안 사용한 천연 가스 구입 비용은 \$9.13/mmBtu에 수송비가 추가된 금액이다(NYMEX 자료에 근거함).

그 결과로 미국산 암모니아 대부분의 현금 비용이 FOB 플랜드 약 \$339-\$339/st에 이른다. 이번 주에 뉴올리언스에서 판매된 바지 암모니아의 경우 FOB \$260-\$275/st다.

또, 일부 소매업자들이 텍사스와 같이 먼 곳에서 트럭으로 운송되는 화물 운임이 내리자 이번 주에 \$25/st나 가격을 내렸지만, 파이프라인 암모니아의 경우 FOB \$350-\$360/st에 판매되고 있다.

입상 요소의 현금 생산비용은 이번 주에 FOB \$215/st였다.

그러나 가격이 이례적으로 3일만에 \$15-\$20/st 이나 뛰어서 수입업자의 경우 FOB \$185-\$190/st에 이르렀다. 업자들은 대부분 다음 주에 가격이 \$200/st 선을 넘어갈 것으로 기대하고 있지만, 아무리 뉴올리언스의 FOB \$215/st까지 오른다해도, 봄 시즌 출하분 중에 그 수준으로 가격이 결정될 물량이 거의 없다.

그 뿐 아니라, 소비자 가격은 여전히 대체 비용보다 낮아서, 남부 평원이나 미드웨스트 지역의 강 하역장에서 트럭으로 운반되는 입상 요소의 가격은 최저 FOB \$195/st이다.

2년 전 천연 가스 가격이 치솟았을 때도 비슷한 양상이 나타났었다. 천연 가스 가격이 걸림돌이 되었을 때 그 여파를 충분히 계산하지 못했던 미국 회사들이 그 해 봄 시즌 요소 판매에서 손해를 보았던 것이다.

아직도 당시의 여파로 소매업자들은 물량이 달리는 것보다 사재기를 더 위험하게 보고 있다. 그도 그럴 것이, 여름 동안 속수무책으로 질소가격이 떨어질 때 소매업자와 전매업자의 재고분 가격도 함께 떨어지면서 결국 회사도 타격을 입었던 것이다.

< Fertilizer Week No. 43, 28 February 2003 >

♣ 사람을 충분히 안다는 것은 평생의 시간이 걸리는 위대한 일이다.

이제, 사람을 알아가는 과정은 늘랄 만큼 따뜻하구나, 깨달는다.

내앞에 펼쳐진 도시의 불빛보다도, 밤하늘의 별빛보다도 더 따뜻하다. 그 따뜻함을 어찌하면 좋을까

< 이제의의 레본 중에서 >