

oo



○ 국제 암모니아 가격동향(I)

최근 암모니아 국제시황은 큰 폭의 가격 상승세에서 하락세로 접어들어, 공급·수요 측 모두 서로의 상황변화를 주시하고 있는 상태로 적대감이 계속되고 있어, 전체적으로 볼 때에는 별다른 변화가 없는 것처럼 보인다.

그 이유는 공급 측이 최고치에서의 가격하락을 최대한 막고 있는데 반해, 수요 측에서는 현재의 가격에서 암모니아 가격이 더욱 하락할 것으로 관망하고 있기 때문이다.

이러한 양측의 태도가 팽팽히 맞서 가격 면에서 계속된 적대양상을 보이고 있기 때문에, 구체적인 움직임이 없어 전체적으로 볼 때에는 별다른 변화가 없는 것이 최근 암모니아 시장의 분위기라고 할 수 있다.

암모니아 국제시황은 지금까지 계속해서 상승세를 타왔으나, 최근 들어 흑해 선적분이 최고 FOB 290달러까지 치솟았던 것이 200달러를 밀도는 급락세를 타고 있으며, 미국 걸프 인도분도 C&F 320달러 이상으로 유지되던 것이 280달러대로 하락했다.

또한 비교적 높은 가격을 유지하던 중동제품도 FOB 290달러에서 270달러로 시세하락을 보이고 있다.

여기에 인도 IFFCO 입찰에서 C&F 312달러의 높은 가격을 보이던 암모니아까지 최근 294달러로 급락했으며, 대만의 매입가격도 C&F 303달러에서 289달러로 하강곡선을 그리고 있는 실정이다.

그러나 이와 같은 거래가격 하락 이후, 최근 암모니아 거래 움직임까지도 거의 반영되지 않고 있어 전체적으로 볼 때 별다른 변화가 없는 것처럼 보인다.

이러한 상황은 공급 측이 가격하락에 난색을 표하고 있고, 수요 측은 아직 가격이 높기 때문에 앞으로 가격이 하락할 것이라는 기대감으로 맞서고 있어, 말하자면 매입이나 매각 양측에서 적대감이 계속되고 있다.

이와 같은 관망세가 앞으로 암모니아 거래상황에 어떤 영향을 미치게 될 것인가에 업계관

//

계자들의 이목이 집중되고 있다.

<주>…업계 관계자들은 최근 암모니아 국제가격 하락은 지금까지 원료가격의 급등, 제조 코스트의 상승, DAP 시황의 반발지속이 하나의 원인으로 작용했다고 추측해 왔으나, 이러한 원료비 상승과 DAP 가격(FOB)에 따른 영향도 미묘하게 작용된 것으로 풀이하고 있다.

< 무역일일통신 비료판 2004년 3월 5일 >

◦ 국제 가리 가격동향

가리 공급이 세계적으로 선박 수송능력 부족에 따른 해상운임 상승과 브라질 등에서의 수요상승을 배경으로 팝박상태에 빠져들고 있다.

캐나다를 비롯한 러시아, 중동의 가리 메이커 모두 재고가 바닥난 품절상태로, 납품가격을 올리려는 움직임을 보이고 있으나 수요 측과의 통상적인 교섭까지 어려운 상황에 직면하여 ‘공급은 절호의 기회를 맞았지만, 수입은 어려운 상황’(가리수출업자)라는 목소리가 높다. 업계소식통은 가리공급이 팝박상태에 빠진 주요 원인이 선박부족에 따른 물류체류에 있다고 전했다.

중국수출용이나 중국에서 출발하는 수송량의 급격한 증가로 세계적으로 선박부족 상태가 심각해져 가리 공급에도 막대한 영향을 미치고 있다.

브라질이나 동남아시아의 수요증가도 공급핍박의 한 원인으로 작용하고 있다.

최근 대두시세 상승을 배경으로 브라질에서는 대두생산이 급증하고 있다. 또한 인도네시아나 말레이시아에서는 팜오일의 가격급등으로 인해 가리를 대량으로 사용하는 야자생산이 호조를 보이고 있으며, 중국 농업생산의 상승세도 가리 수요의 상승을 더욱 부채질하고 있다.

가리수요의 상승은 당초 예상했던 것보다 훨씬 더 심각한 상태에 놓여 있다. 게다가 플레이트까지 상승하고 있어 납품가격을 올릴 수밖에 없는 상황에 직면하고 있으며, 이에 따른 수요 측과의 가격교섭도 난항이 예상되며, 눈앞으로 다가온 캐나다 가리수출회사, 칸포텍스와 전국농민조합 4개 업체와의 교섭에 따른 행방이 업계관계자들의 주목을 모으고 있다.

< 무역일일통신 비료판 2004년 3월 8일 >

=====

◦ 국제 암모니아 가격동향(II)

Yuzhnnyy 가격이 톤당 \$19 하락하여 fob 기준 톤당 \$176~185 하락했다. 이러한 감소는 cfr 기준 톤당 \$216에 거래된 Trammo와 JPMC의 거래의 영향을 받은 것으로, 톤당 \$35~40의 fob Yuzhnnyy 기준 \$176 하락했다.

미국에서 시장의 기초는 Yuahnyy와 유럽의 개발을 반영한다. 수요는 감소하고 미국만 시장은 적어도 2 카고(화물) 정도가 같다. 공급자는 엄청난 할인가격에 제품을 팔고자 한다. IMC Global과 Koch의 거래는 4월 중순 운반을 위한 Tampa fob 기준 톤당 \$227에 거래를 종료하여, 3월 Tampa가격으로 톤당 \$250인 톤당 \$23 하락하였고, 3월에는 톤당 \$43 하락하였다.

미국만의 구매업자들이 확고한 위치를 차지한 가운데, 미국 내부 업자들의 직거래 시장의 구매는 향후 30일 간은 더 이상 낮은 가격을 기대할 수 없을 것이며, 초봄의 일반적인 구매 수준은 다분히 날씨에 달려있을 것으로 추측하고 있다.

유럽에서는 구매자들이 더 많은 가격 인하를 요구하기 때문에 지배적인 위치에 있다.

하지만 중동에서는 이러한 국제적인 흐름을 무시하고 Yuzhnnyy 공급자에 의해 경험한 공격적인 하락에 저항하고 있다.

이 지역의 제조업자들은 중동에서의 fob 가격을 fob 기준 톤당 \$268~270로 불변하는 것으로 평가하고 있다. 하지만 이러한 가격도 곧 바뀔 것으로 예상되는데, IFFCO로서 인도가 다음 주에 입찰을 할 예정이기 때문이다.

초기 지표는 fob 가격이 \$220 정도 수준으로 하락할 것으로 보고 있다. 이것이 가능하리라는 신호가 JPMC 입찰에서 볼 수 있는데, IPCC 인 이란 fob 기준 톤당 \$228에 접수되었다.

< Fertilizer Week No 45, 12 March 2004 >

◦ 국제 요소 가격동향

수에즈 동서부의 구매에 대한 낮은 관심으로 인해 FSU 와 AG 제조업자는 이번 주의 제안가격을 재고하게 했다.

Yuzhnnyy와 밸트해 연안국에서의 분위기는 이번 주 말로 약세로 돌아섰는데, 4월 치 물량

\$

을 변동시키기 위해 가격 하락이 필요하다는 것을 제조업자들이 깨달았기 때문이다.

제안 가격은 이번 주 초 fob 기준 톤당 \$134-135에서 FW 기사 시간까지 fob 기준 톤당 \$130-132로 하락했다.

이번 주에 Yuzhnnny fob 기준 톤당 \$130에 판매가 이루어졌다는 얘기도 있었다.

이러한 가격 하향세의 변동은 주로 수요가 부족하고 구매자가 높은 가격을 허용하지 않기 때문이다.

FSU 제조업체는 주요 소비국인 브라질이 관심을 보이지 않기 때문에 다음주에 라틴 아메리카에 물량을 팔기가 어려울 것이다. 동시에, FSU prills은 멕시코와 중앙아메리카 및 남아메리카 시장에서 세찬 경쟁에 직면하고 있다.

Agrium의 Kenai 과립 단위의 개시와 함께 더욱 많은 공급 압력이 기대되는데, 이것은 멕시코 서부 해안의 수요를 지속적으로 조달할 것이다.

흑해에서의 구매에 대한 관심 부족과 가격 약세로 인해 AG 제안 가격을 하향시키려는 압력이 가해지기 시작했다.

가격안의 제조정에 대한 제조업자들의 요구는 인도에서의 MMTC 입찰에서 분명하게 나타났다.

Fertil은 fob 기준 톤당 \$155인 MMTC의 카운터에 대응하여 톤당 \$1 하락한 fob 벌크 기준 \$164로 제안 가격을 구두로 수정하였다. 이것은 제조업자들이 4월 물량에 대한 수요를 찾고자 조바심하는 것을 나타낸다.

MMTC 또한 fob 기준 톤당 \$155에 Sabic을 반격했지만 제조업자는 아직 FW 기사 시간에 대응하지 않고 있다.

FSU와 AG 제조업자가 제안 가격을 제조정한 반면, 이번 주의 주요 쟁점인, 중국 밖으로의 요소 수출에 대한 VAT 리베이트가 2004년 4월 1일자로 없어질 것이라는 소문도 있었다. 이러한 사실에 대한 공식적인 정부의 발표가 없었지만, 일부 국제 무역업자는 믿을만한 정보통에 의해 이와 같은 뉴스가 진실로 확인되었다고 말한바 있다.

Urea 수출에 대한 VAT 리베이트 정책의 불확실성은 많은 제조업자와 국내 무역업자로 하여금 4월 수출 물량에 대한 확실한 오퍼를 하는 것을 자제하도록 하고 있다고 시장 정보통은 말했다.

oo

이것은 요소 수출에 대한 11% VAT 리베이트의 제거가 제조업자에게는 톤당 Rmb 12.5~165(톤당 \$15~20)의 추가적인 가격을 의미하기 때문이다.

제조업자는 이러한 추가적인 가격을 fob 가격 인상을 통해 전적으로 또는 부분적으로 구매자에게 떠넘겨야 하는 것이다.

그러한 일이 발생하면, 중국의 수출은 경쟁을 앓게 될 것이다.

실제로, fob 기준 톤당 \$172~173의 가격에 책정된 중국의 수출이 마침내 동남아시아 시장에서의 저조한 주문으로 감소되었다.

과립상태에서, AG 가격은 다른 시장에서의 현저한 수요가 없는 가운데 변동 없이 유지되고 있다.

한편 AG 제조업자는 계약된 물량을 호주, 뉴질랜드, 미국으로 수송하고 있다.

미국에서 최근의 그래뉼 요소 국제 판매는 미국으로 보내지는 최근의 화물이 fob 뉴질랜드 기준 톤당 \$190~195의 손익분기 액수에 도달할 것임을 시사하고 있다.

그래뉼의 가치에 있어서 현저한 반동이 있을 경우, 가격은 아마도 향후 60일간 잠재적인 상승을 나타낼 것이다.

화물운반선 위치의 참가자는 그러한 변동에 흥분할 것이지만, 소수의 사람들이 이 시점에서 내기를 하고자 할 것이다.

< Fertilizer Week No 45, 12 March 2004 >

◦ 베트남 비료 플랜트 완공

베트남이 삼성엔지니어링의 도움으로 빠르면 4월부터 전체 비료수요량의 35%를 자체 충당할 수 있을 것으로 보여진다.

삼성엔지니어링이 2001년 8월부터 베트남 남부 바리아-봉타우 지역에서 건설하기 시작한 푸미비료 플랜트 공사가 거의 막바지 단계에 접어들면서 이르면 2004년 4월부터 비료가 생산될 예정이기 때문이다.

삼성엔지니어링에 따르면 푸미비료 플랜트 프로젝트의 공사 진행률은 현재 99.5%로 3월 21일쯤이면 생산에 필요한 기계의 설치가 완전히 마무리되는 기계적 준공식을 갖게 된다.

삼성엔지니어링은 3월 1일 시운전에 필요한 베트남 국가인수위원회의 중간점검을 완전히

oo

통과한 데 이어 3월 16일에는 요소비료 생산에 필요한 원료를 투입할 예정이라고 밝혔다.

이와 함께 베트남의 최대 국경일인 승전기념일 4월 30일까지 요소비료를 생산한 뒤 6월 21일 베트남에 공장을 인계할 계획이라고 설명했다.

푸미비료 공장은 인근 해상에서 나오는 원료를 사용해 암모니아 1,350톤/일, 요소비료 2,200톤/일 등 평균 3,550톤/일을 생산해 농업 현대화에 큰 기여를 할 것으로 기대되고 있다.

한국이 베트남의 석유화학 분야에서 수주한 최대규모의 프로젝트인 푸미비료 플랜트 공사는 베트남 국영석유가스공사가 발주한 3건 가운데 유일하게 차질 없이 진행되는 것으로 앞으로 삼성 등 국내기업의 베트남 건설 프로젝트 수주에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 전망된다.

플랜트 건설에 참여하고 있는 관계자는 “Petro Vietnam이 추진중인 정유(중부지역) 및 비료(남부지역) 프로젝트들이 여러 가지 요인으로 어려움을 겪고 있는 것과는 달리 푸미 프로젝트는 공기뿐만 아니라 완벽에 가까운 품질수준을 유지해 베트남 측으로부터 찬사를 받고 있다”며 완공도 되기 전에 베트남 고위관료 및 국회의원들의 견학코스로 자리잡았다고 밝혔다.

베트남 정부관계자들도 한해 수요되는 200만톤의 비료 가운데 70% 이상을 수입해온 베트남이 푸미공장 완공으로 2004년 하반기부터는 만성적인 비료수입국의 불명예에서 벗어나게 됐으며, 안정적인 비료 공급원 토대 구축을 통해 농업부문의 경쟁력도 확보하게 됐다고 평가하고 있다.

< Chemical Journal 2004 03 16 >

◦ Cargill-IMC, 비료사업 합병 합의

Cargill이 IMC Global과 자사의 비료사업 합병을 제안해 앞으로 매출액 41억달러, 자산규모 54억달러의 대규모 비료기업이 탄생할 전망이다.

2004년 3/4분기 합병이 완료되면 합병기업은 세계 인산 및 가리 시장에서 각각 14%, 15% 점유율을 확보하며 리드기업으로 떠오르게 된다.

IMC 주주들은 합병기업의 지분 33.5%를 Cargill은 남은 66.5%를 소유하게 되며, 합병기

oo

업의 부채규모는 약 22억달러에 달하고 합병 후 3년 동안 연평균 세전비용 약 1억4500만 달러를 감축할 수 있을 것으로 예상되고 있다.

합병기업은 미국 인산플랜트와 미국 및 캐나다 소재 가리 생산설비를 비롯해 Saskatchewan's Saskferco Products의 질소질 생산설비에 대한 지분 50%를 소유하게 된다.

또한 고성장하는 브라질 및 중국시장에서도 인산질 생산부지에 대한 절대지분을 확보하게 될 전망이다.

Cargill은 새로운 이사회에 7명의 임원을 임명하고 IMC는 나머지 4석을 차지하게 된다. Cargill의 Fritz Corrigan 부사장이 신생기업의 사장 및 CEO로 위임된다.

IMC는 합병을 통해 코스트 감축 및 제품라인 확대효과를 노리고 있으며 Douglas Pertz 회장 및 CEO는 합병기업의 이사회 임원으로 임명된다.

한편 Merrill Lynch는 공정거래위원회의 승인이 남아 있지만 비료시장의 통합이라는 관점에서 Cargill과 IMC의 합병안이 긍정적으로 평가된다고 시사했다.

< Chemical Journal 2004 03 5 >

◦ 미국의 CF, 도날드슨빌에서 그레뉼 요소공장 휴업

CF 업계는 이번 주에 루이지애나의 도날드슨빌에서 첫 번째 입상요소 공장을 임시 휴업할 것임을 발표했다.

CF는 공장이 언제 다시 가동될지 밝히지 않았지만, 휴업 중에도 유지보수와 검사는 수행될 것이라고 말했다.

회사는 이러한 움직임에 대한 자세한 이유를 밝히지 않았지만, 뉴올리언즈 시장에서 fob 기준 톤당 가격이 \$172 선이 붕괴되어 유발된 것으로 보인다.

임시휴업은 이론적으로 생산의 약 66,600st/m을 제거한다. 도날드슨빌 콤플렉스의 두 번째 기차로부터, 요소 생산의 잔여분은 UAN을 생산하는데 사용되는 것으로 알려져 있다. 미국에서 입상요소에 대한 이론적 현금 생산 가격은 이번 주 NYMEX에 공시된 것처럼 \$5.65/mm Btu의 천연 가스 가격을 가정할 때, fob 공장 기준 톤당 \$150 정도이다.

일부 업계 정보통은 회사가 요소 가치의 추가적인 하락에 위험을 감수하기보다는 선물 가

~~~~~

스 계약을 팔아서 현금을 보유하는 쪽을 선택했다고 추측하고 있다.

< Fertilizer Week No 45, 12 March 2004 >

#### ◦ 브라질의 03년도 비료수입 실적

2003년 브라질의 비료 운송이 2,220만톤에 도달하여 전년도의 1,910만톤보다 16% 증가하였다. 비료 수입은 2002년에 수입된 1,060만톤과 비교하여 2003년 1,470만톤으로 39.5%가 증가하였다.

모든 비료에 있어서 수입이 증가하였는데, 질산암모늄은 예외로 작년에 576,000톤에서 469,000톤으로 19% 감소하였다.

가장 현저한 증가세는 DAP로써 89% 상승한 279,000톤과 요소가 78% 상승한 1,909천톤이다. 요소 수입은 전체 수입의 13%를 차지한다. 혼합 비료의 수입은 2002년 308,000톤에서 2003년 571,000톤으로 85%가 증가하였다.

브라질의 화학 산화칼륨(potash)의 수입은 작년에 5,934천톤에 달해 전체 수입의 40%를 차지한다.

MAP/DAP 수입은 총 2,180천톤에 달하며, 전체 수입량의 15%를 차지한다.

기타 비료의 수입을 보면 NPK(571,000톤), 인광석(352,000톤), 질산칼륨나트륨(165,000톤), 황산칼륨(55,000톤), 질산칼륨(30,000톤), 질산칼슘(24,000톤) 등으로 작년에 1,190천 톤을 차지하며, 전체 수입의 8.1%에 해당한다.

브라질은 2003년 12월 31일 기준으로 12개월 동안 45개 이하의 국가로부터 비료 수입에 의존하고 있다. 15개국이 전체 수입 공급의 81%를 책임지며 20개국이 전체의 90%를 조달 한다.

< Fertilizer Week No 43, 27 February 2004 >

### ◦ 중국 비료 수출가격 조절

금년 3월 8일자 보고에 따르면, 중국 국가 개발 및 개혁 위원회는 가격 조정국에 수입 비료 및 국산 비료에 대한 가격 조절을 촉진하도록 강조했다.

이와 같은 움직임은 노년 분야에 있어서 고용 및 수입을 증대시키기 위한 정부의 시도라고

oooooooooooooooooooooooooooooooooooo

고 위원회는 전했다.

위원회의 이러한 발표는 중국 최고 입법부인 국민 의회 연례 회의에서 중국 수상 Wen Jiabao가 한 3월 5일자 보고에서 이루어졌다.

보고서에서 수상은 2004년 중국 정부의 가장 중요한 임무 중 하나가 중국 경제의 기초로서 농업을 강화시키고, 농촌 수입과 농업 생산을 증대시키는 것이라고 강조했다.

발표 중에서 위원회는 가격 조정국의 모든 사람들에게 다음과 같은 임무를 완수할 것을 강조했다

- 국산 및 수입산 비료에 대한 가격 영역 조정이 적절하게 시행되도록 확실히 한다.
- 기존에 조정된 가격 영역 이외에 국산 비료의 가격 결정에 있어서 필요한 경우 언제라도 중재한다. 공장 가격에 있어서, 관계 당국이 생산자에게 가격 인상이나 가격 인상 이전의 허가를 신청하는 가격 최고한도를 부여할 수 있다. 관계 당국은 도매업자 및 소매업자에 퍼센트로 프리미엄을 고정하고/하거나, 표준 소매가격을 고정할 수 있다.
- 생산자, 도매업자, 소매업자가 엄격한 감독 및 검사를 통해 비료 가격 결정 규정에 충실히도록 하여 농부에 대한 법적인 권한을 보호한다.

위원회는 또한 국영 무역 기업이 정부가 책정한 수출가 또는 그보다 3% 낮은 가격에 수입 비료를 판매하도록 발표했다.

이러한 최근의 발표 이전에 국영 기업은 정부가 책정한 가격보다 3% 낮거나 높은 가격에 판매할 수 있는 선택권이 있었다.

현재, Sinochem과 CNAMPGC는 주로 MOP, NPK, DAP, 요소로 구성되는 비료를 수입하는 두 개의 국영 무역 회사이다.

< Fertilizer Week No 45, 12 March 2004 >

♣ 행복한 결혼이 드물 이유는, 부인들이 그들을 만드는 데 바빠서 바구니를 만드는 노력을 하지 않기 때문이다.

< 스위스의 수필집 중에서 >